

ZIF,,VIB FOND“ a.d. Banja Luka

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja završava 31.decembra 2015.godine, i

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Gradiška, mart 2016. godine

S A D R Ž A J :

Mišljenje ovlašćenog revizora

- Pozitivno mišljenje..... str. 1 – 2

Finansijski izvještaji

- Izvještaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31.12.2015. godine..... str. 3
- Izvještaj o ukupnom rezultatu (bilans uspjeha) za 2015. godinu str. 4
- Izvještaj o tokovima gotovine za 2015. godinu..... str. 5
- Izvještaj o promjenama neto imovine za 2015. godinu..... str. 6

Napomene uz finansijske izvještaje str. 7-18

Prilozi uz finansijske izvještaje.....str.19-34



“TOMAKANT” D.O.O. GRADIŠKA

Adresa: Vidovdanska bb, Gradiška
Tel/fax: (051) 813-939; e-mail: tomakantdoo@gmail.com
Internet stranica: www.tomakant.com
Sifra djelatnosti: 69.20 Ra unovodstvene, knjigovodstvene i
revizorske djelatnosti
JIB: 4401031120003; Matični broj: 1893513

Žiro-ra un: 562-010-00002091-37 kod NLB Razvojne banke a.d.
Banja Luka
Žiro-ra un: 551-033-00011550-89 kod Unicreditbank a.d.
Banja Luka
Žiro-ra un: 567-323-11000161-97 kod Sberbank a.d. Banja Luka
IDENTIFIKACIONI BROJ ZA PDV: 401031120003

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Nadzornom odboru i akcionarima Zatvorenog investicionog fonda «VIB FOND» a.d. Banja Luka

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Zatvorenog investicionog fonda „VIB FOND“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu „Fond“) koji uključuju Izvještaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31.12.2015. godine, te odgovaraju i Izvještaj o ukupnom rezultatu (bilans uspjeha), Izvještaj o tokovima gotovine (bilans tokova gotovine) i Izvještaj o promjenama neto imovine, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva

Rukovodstvo Društva za upravljanje investicionim fondom „VIB“ a.d. Banja Luka je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Sl. glasnik RS, broj 94/15), Pravilnikom o reviziji finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj (Sl. glasnik RS, broj 120/2006) i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa etičkim zahtjevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje provođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Izbor postupaka je zasnovan na procjeni rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovaraju i u datim okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija takođe uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena izvršenih od strane rukovodstva Društva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovaraju i, te da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Izveštaj nezavisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Zatvorenog investicionog fonda „VIB FOND“ a.d. Banja Luka na dan 31.12.2015. godine, rezultate njegovog poslovanja, promjene na neto imovini i tokove gotovine za poslovnu 2015.godinu, u skladu sa propisima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Srpskoj.

Gradiška, 07. mart 2016.godine

OVLAŠĆENI REVIZOR

Nada Kisin, dipl.oec

Zatvoreni investicioni fond "VIB FOND" a.d. Banja Luka

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU (BILANS STANJA)
na dan 31.12.2015. godine
(u konvertibilnim markama)

O P I S	Napo mena	31.12.2015.g.	31.12.2014.g.
UKUPNA IMOVINA			
Gotovina	4	117.602	60.170
Ulaganja Fonda	5	13.367.914	13.098.422
Potraživanja	6	131.695	275.738
Ukupno imovina		13.617.211	13.434.330
OBAVEZE			
Obaveze prema Društvu za upravljanje	7	176.362	235.204
Ostale obaveze iz poslovanja	8	1.271	1.307
Ukupno obaveze		177.633	236.511
NETO IMOVINA FONDA	9	13.439.578	13.197.819
KAPITAL			
Akcijski kapital	10	77.530.284	77.530.284
Kapitalne rezerve	11	249.699	249.699
Revalorizacione rezerve po osnovu revaloriz. finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	12	(32.112.236)	(36.752.444)
Neraspoređena dobit	13	1.158.546	1.158.546
Nepokriveni gubitak	13	(33.386.715)	(28.988.266)
Ukupna neto imovina	9	13.439.578	13.197.819
Broj emitovanih akcija/udjela	10	1.987.956	1.987.956
Neto imovina po udjelu/akciji	14	6,761	6,639

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Zatvoreni investicioni fond "VIB FOND" a.d. Banja Luka

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU (BILANS USPJEHA)
za period od 01.01.-31.12.2015.godine
(u konvertibilnim markama)

REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	Napomena	2015.godina	2014. godina
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od dividendi		298.524	315.458
Prihodi po osnovu kamata		121.848	130.725
Ukupno poslovni prihodi	15	420.372	446.183
POSLOVNI RASHODI			
Naknada Duštvu za upravljanje		396.183	476.262
Naknada banci depozitaru		462	491
Ostali poslovni rashodi Fonda		10.645	9.737
Ukupno poslovni rashodi	16	407.290	486.490
REALIZOVANI GUBITAK			
Realizovani gubitak na prodaji HOV		(4.411.677)	(651.163)
Ukupno realizovani gubitak	17	(4.411.677)	(651.163)
REALIZOVANI DOBITAK/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(4.398.449)	(704.679)
REALIZOVANI DOBITAK /GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		(4.398.449)	(704.679)
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		(4.398.449)	(704.679)

Napomene na narednim stranama ine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Direktor Društva za upravljanje IF-ovima „VIB“ a.d.Banja Luka:

Fatima Spahi

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za period 01.01.-31.12.2015. godine
(u konvertibilnim markama)

POZICIJA	2015.godina	2014.godina
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
PRILIVI GOTOVINE		
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	214.565	479.286
Prilivi po osnovu dividendi	309.184	177.808
Prilivi po osnovu kamata	122.065	149.913
Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	0	828
Ostali prilivi iz poslovne aktivnosti	133.406	2.000.000
Ukupno	779.220	2.807.835
ODLIVI GOTOVINE		
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	0	133.406
Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	255.526	2.264.764
Odlivi po osnovu naknada društvu	455.025	1.161.284
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	11.237	11.109
Ukupno	721.788	3.570.563
Neto priliv/odliv gotov. iz poslovnih akt.	57.432	(762.728)
Gotovina na po . obra unskog perioda	60.170	822.898
Neto priliv/odliv gotovine	18	(762.728)
Gotovina na kraju obra unskog perioda	117.602	60.170

Napomene na narednim stranama ine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE
za godinu koja se završava 31.decembra 2015.godine
(u Konvertibilnim markama)

	Napomene	2015.godina	2014.godina
POVE ANJE/SMANJENJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA			
Realizovani dobitak/gubitak od ulaganja		-4.398.449	-704.679
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju		4.640.208	-515.731
Ukupno pove anje/smanjenje od poslovanja		-241.759	- 1.220.410
Ukupno pove anje/smanjenje neto vrijednosti imovine fonda	19	-241.759	-1.220.410
NETO IMOVINA			
Neto imovina na po etku godine		13.197.819	14.418.229
Neto imovina na kraju godine		13.439.578	13.197.819
Broj udjela/akcija fonda na po etku perioda		1.987.956	1.987.956
Broj udjela/akcija na kraju perioda		1.987.956	1.987.956

Napomene na narednim stranama ine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2015.GODINU

1. OSNIVANJE I DJELATNOST FONDA

Privatizacioni investicioni fond »Vau ersko investicioni biznis fond« a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Fond) osnovan je 28.02.2002.godine, na osnovu Odluke o osnivanju br.100/02 i na osnovu Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske Banja Luka broj: 04-UP-041-R-326/02 od 08.03.2002.godine kojim se daje Društvu za upravljanje privatizacionim investicionim fondom »VIB« a.d. Banja Luka dozvola za osnivanje i upravljanje fondom »VIB FOND« a.d. Banja Luka.

Fond je registrovan kod Osnovnog suda Banja Luka pod brojem U/I 935/02 dana 22.05.2002.godine sa brojem registarskog uloška 7-15-00, a na osnovu prethodno dobijene saglasnosti odnosno dozvole od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske Banja Luka.

Fond je osnovan pod nazivom: Privatizacioni investicioni fond »Vau ersko investicioni biznis fond« a.d. Banja Luka.

Skraćeni naziv: PIF »VIB FOND« a.d. Banja Luka.

Transformacijom Privatizacionog investicionog fonda izvršeno je organizovanje i usklađivanje akata sa zakonom o Investicionim fondovima, promjena naziva i promjena lica ovlaštenog za zastupanje. Ove promjene su registrovane kod Osnovnog suda Banja Luka pod brojem 071-O-REG.07-001148 dana 05.10.2007.godine, a na osnovu prethodno dobijene saglasnosti od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske Banja Luka.

Fond posluje pod nazivom: Zatvoreni investicioni fond »Vau ersko investicioni biznis fond« a.d. Banja Luka.

Skraćeni naziv: ZIF »VIB FOND« a.d. Banja Luka.

Rješenjem Okružnog privrednog suda broj 057-0-Reg-12-002043 od 29.10.2012. godine u sudski registar upisano je usklađivanje akata sa Zakonom o privrednim društvima i usklađivanje djelatnosti sa Zakonom o klasifikaciji djelatnosti i o registru poslovnih subjekata po djelatnostima u Republici Srpskoj i Uredbom o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske, te promjena lica ovlaštenih za zastupanje.

Rješenjem je pored direktora Društva Vladana Jovića i predsjednika Upravnog odbora Društva Janez Bojca, lica ovlaštenih za zastupanje, upisan i predsjednik Nadzornog odbora Fonda Žiga Peljko, kao lice koje zastupa Fond u pravnom prometu Društva za upravljanje IF-ovima „VIB“ a.d. Banja Luka.

Dana 13.02.2014.godine, Rješenjem Okružnog privrednog suda broj 057-0-Reg-14-000146 izvršen je upis promjene lica ovlaštenog za zastupanje, razrješenje predsjednika Upravnog odbora Društva i imenovanje novog predsjednika Upravnog odbora Društva.

Rješenjem se upisuje generalni direktor Društva Vladan Jović i novi predsjednik Upravnog odbora Društva: Gantar Matjaž.

Rješenjem Okružnog privrednog suda Banja Luka broj 057-0-Reg-15-002736 od 22.12.2015.godine izvršen je upis promjene lica ovlaštenog za zastupanje. Rješenjem su upisana slijedeća lica ovlaštena za zastupanje Fonda: Fatima Spahić – generalni direktor Društva, Vojko Kokoravec – predsjednik Upravnog odbora Društva i Žiga Peljko – predsjednik Nadzornog odbora Fonda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2015. GODINU
(nastavak)**

Fond je organizovan kao Akcionarsko Društvo sa djelatnoš u - Nepomenuto (ostalo) finansijsko posredovanje.

Akcije Fonda kotiraju na Banjalu koj berzi hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Poslove depozitara Fonda obavlja UniCredit Bank a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Depozitar)

Osnovni podaci o Fondu:

- Matni broj: 1936921
- Šifra pretežne djelatnosti: 64.30 Trustovi, fondovi i sl. finansijski subjekti
- JIB: 4401546710008

Generalni direktor Društva je Fatima Spahi , a lice sa licencom ovlaštenog ra unovo e: Admira Behari .

Fond nema zaposlenih. Organi Fonda su: Skupština i Nadzorni odbor.

lanovi Nadzornog odbora su:

- Žiga Peljko, predsjednik
- Andreja Pihler, lan
- Sulejman Pašali , lan
- Marko Smole, lan
- Darko Jakovljevi , lan

Sjedište Fonda je u Banja Luci, ulica Miše Stupara, broj 4.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Finansijski izvještaji Fonda za 2015.godinu sastavljeni su u skladu sa važe im ra unovodstvenim propisima, Me unarodnim ra unovodstvenim standardima i Me unarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

- MSFI 1 - Prva primjena Me unarodnih standarda finansijskog izvještavanja,
- MSFI 2 - Pla anje na bazi akcija,
- MSFI 3 - Poslovne kombinacije,
- MSFI 5 - Stalna sredstva namijenjena za prodaju i obustavljena poslovanja,
- MSFI 7 - Finansijski instrumenti: objavljivanje,
- MRS 1 - Prezentacija finansijskih izvještaja,
- MRS 7 - Izvještaj o tokovima gotovine,
- MRS 8 - Ra unovodstvene politike, promjene ra unovodstvenih procjena i greške,
- MRS 10 - Doga aji nakon datuma bilansiranja,
- MRS 18 - Prihodi,
- MRS 21 - Efekti promjena kurseva stranih valuta,
- MRS 24 - Objavljivanja o povezanim stranama,
- MRS 32 - Finansijski instrumenti: objavljivanje i prezentacija,
- MRS 36 - Obezvrenje sredstava,
- MRS 37 - Rezervisanja, potencijalna sredstva i potencijalne obaveze,
- MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje.

Pored navedenih ra unovodstvenih standarda, kod sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja korišteni su propisi iz oblasti poreske regulative (Zakon o porezu na dobit, i dr.), Zakon o privrednim društvima, Zakon o investicionim fondovima, Zakon o tržištu hartija od vrijednosti,

Zakon o deviznom poslovanju, kao i drugi zakonski i podzakonski akti koji su bili na snazi u momentu nastanka poslovnih događaja i njihovog evidentiranja.

Podaci u finansijskim izvještajima izraženi su u Konvertibilnim markama (KM).

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I PROCJENE

3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od kamata i dividendi od domaćih emitenata, koji se evidentiraju kada se ostvari pravo na dividendu.

3.2. Naknada društvu za upravljanje

Rashodi po osnovu naknade društvu za upravljanje evidentiraju se u visini koju obračunava Unicredit bank a.d. Banja Luka, kao depozitar Fonda.

Nakon izvršene transformacije Fonda 05.10.2007. godine, primjenjivao se Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda (Sl.glasnik RS, broj 102/07; i 04/08), te novi ugovor o upravljanju Fondom kojim se utvrđuje:

- Godišnji iznos provizije za upravljanje od 3,5 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda

Dana 14.10.2015. godine je stupio na snagu Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima (Sl.glasnik, broj 82/15) kojim se mijenja član. 68 osnovnog Zakona (Sl.glasnik 92/06) na način da se „prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda“ zamjenjuje sa „ponderisana prosječna tržišna vrijednost akcija Fonda“, tako da se godišnji iznos provizije za upravljanje od dana 14.10.2015.godine utvrđuje od 3,5 % ponderisane prosječne tržišne vrijednosti akcija Fonda.

3.3. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi i rashodi knjiže se po načelu uzročnosti.

3.4. Ulaganja fonda

Utvrdjivanje vrijednosti vlasničkih i dužničkih hartija od vrijednosti u imovini Fonda vrši se za svaku vrstu pojedinačno, u skladu sa Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda (Sl.glasnik RS, broj 102/07; i 04/08).

3.5. Vrednovanje portfelja ulaganja

Utvrdjivanje vrijednosti finansijskih sredstava u imovini Fonda vrši se za svaku vrstu sredstava pojedinačno. Ulaganja Fonda u hartije od vrijednosti su klasifikovana kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

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

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja. Naknadno vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti

sredstava preko konta ispravke njihove vrijednosti, a u korist ili na teret vrijednosti kapitala preko revalorizacionih rezervi iskazanih u bilansu stanja.

Na osnovu važe ih Pravilnika o utvr ivanju vrijednosti imovine investicionih fondova u 2015.godini akcije kojima se trguje na berzi, a koje su uvrštene na slobodno berzansko tržište vrednuju se po fer vrijednosti na dan utvr ivanja vrijednosti primjenom prosje ne cijene trgovanja ponderisane koli inom hartija od vrijednosti prometovanih na berzi ukoliko su ispunjeni uslovi tržišnosti.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima hartije od vrijednosti koje ne ispunjavaju uslove tržišnosti vrednuje u skladu sa MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje.

Hartije od vrijednosti iz prethodnog stava vrednuju se primjenom prosje ne cijene trgovanja ponderisane koli inom akcija prometovanih na berzi, te prijavljenih blok poslova u poslednjih 12 mjeseci od dana izra unavanja neto vrijednosti imovine. Hartije od vrijednosti kojima nije trgovano u poslednjih 12 mjeseci od dana izra unavanja neto vrijednosti imovine vrednuju se po nabavnoj ili korigovanoj knjigovodstvenoj vrijednosti uzimaju i nižu. Knjigovodstvena vrijednost akcija se dobije kada se ukupni kapital emitenta podijeli sa brojem akcija u opticaju, na dan sastavljanja finansijskog izvještaja emitenta. Knjigovodstvena vrijednost svake HOV sa slobodnog berzanskog tržišta, a koja ne ispunjava uslove tržišnosti koriguje se za prosje ni diskontni faktor ostvaren na slobodnom berzanskom tržištu u poslednjih 12 mjeseci od dana izra unavanja neto vrijednosti i zove se korigovana knjigovodstvena vrijednost.

Vrijednost neto imovine Fonda izra unava se jednom mjese no.

3.6. Aktivna vremenska razgrani enja

U ovoj grupi se otvaraju ra uni preko kojih se obuhvataju unaprijed pla eni rashodi i nastali, a nenapla eni prihodi.

3.7. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Gotovina Fonda podrazumjeva depozite po vi enju na transakcionim ra unima kod poslovnih banaka, a ista se procjenjuje po nominalnoj vrijednosti.

3.8. Obaveze

Obaveze se procjenjuju u visini nominalne vrijednosti proistekle iz dokumentacije povjerioca, a na osnovu izvršene poslovne ili finansijske transakcije.

3.9. Realizovani dobiti i gubici od prodaje hartija od vrijednosti

U skladu sa Pravilnikom o primjeni kontnog okvira za investicione fondove, kao i Pravilnika o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove (Službeni glasnik RS, broj 09/08 i 101/09), te prema MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti se obra unavaju kao razlika ostvarene prodajne i nabavne vrijednosti.

3.10. Utvr ivanje neto vrijednosti imovine fonda po akciji

U skladu sa Pravilnikom o utvr ivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obra unu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda (Sl.glasnik RS, broj 102/07; i 04/08), neto vrijednost imovine Fonda po akciji se dobije kada se iznos neto vrijednosti imovine podijeli sa ukupnim brojem akcija Fonda.

Zatvoreni investicioni fond "VIB FOND" a.d. Banja Luka

4. GOTOVINA

Opis	u KM	
	31.12.2015. god.	31.12.2014. god.
Žiro računi	117.602	60.170
UKUPNO:	117.602	60.170

Iskazano stanje novanih sredstava odgovara stanju izvoda banaka Fonda na dan bilansiranja.

5. ULAGANJA FONDA

Opis	u KM	
	31.12.2015. god.	31.12.2014. god.
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	11.019.085	10.888.265
Finansijska sredstva stranih emitentata raspoloživa za prodaju	2.348.829	2.210.157
UKUPNO:	13.367.914	13.098.422

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Fond je sva svoja finansijska sredstva, prilikom klasifikacije po novom kontnom okviru, rasporedio u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Promjene na finansijskim sredstvima raspoloživim za prodaju u toku 2015.godine prikazujemo u slijedećoj tabeli:

OPIS	01.01. – 31.12.2015. godine
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	
Početno stanje 01. januar 2015.godine	13.098.422
Povećanje vrijednosti po osnovu kupovine HOV stranih emitentata	253.718
Povećanje vrijednosti po osnovu kupovine HOV domaćih emitentata	1.808
Smanjenje nabavne vrijednosti po osnovu prodaje u toku godine	-974.354
Smanjenje po osnovu statusnih promjena emitentata	-3.642.135
Smanjenje po osnovu smanjenja kapitala emitentata	-9.752
Promjene na ispravci vrijednosti u toku godine	4.640.207
Neto knjigovodstvena vrijednost – stanje 31.12.2015. godine	13.367.914

Povećanje nabavne vrijednosti po osnovu kupovine HOV stranih emitentata u iznosu od 253.718 KM se odnose na slijedeće:

- Akcije "Primorje" a.d. Tivat, 24.338 akcija oznake KDHR, nabavne vrijednosti 190.340 KM
- Akcije "MIG" a.d. Podgorica, 15.000 akcija oznake MIGF, nabavne vrijednosti 675 KM
- Akcije Podgorička banka Societe generale group ad Podgorica, 110 akcija oznake POBA, nabavne vrijednosti 62.703 KM

Smanjenje nabavne vrijednosti po osnovu prodaje HOV u toku godine u iznosu od 974.354 KM se odnosi na prodaju slijedećih HOV:

Zatvoreni investicioni fond "VIB FOND" a.d. Banja Luka

Emitent	Nabavna vrijednost u KM
Guber a.d. Bratunac	55.249
Unis-Usha a.d. Višegrad	919.105
UKUPNO:	974.354

Smanjenje po osnovu statusnih promjena slijede ih emitenata ije su akcije u portfelju Fonda:

Emitent	Promjena	Iznos KM
Jela a.d. Kozarac	Brisanje emitenta	1.416.242
Unis fabrika mašina a.d. Novo Goražde	Brisanje emitenta	1.273.572
Izbor a.d. Doboj	Brisanje emitenta	642.821
Standard a.d. Gradiška	Brisanje emitenta	309.500
UKUPNO:		3.642.135

Promjene na ispravci vrijednosti se odnose na promjene po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Najzna ajnije hartije u portfelju Fonda prema fer vrijednosti ulaganja su slijede e:

EMITENT	Broj HOV	Fer vrijednost Ulaganja	% u kapitalu emitenta	% u neto sredst.
"Telekom Srpske" a.d. Banja Luka	1.351.777	2.176.361	0.275	15.98
"Alpro" a.d. Vlasenica	2.612.584	1.389.895	17.347	10.21
ZIF "BIG investiciona grupa" d.d. Sarajevo	318.634	954.086	2.989	7.00
JP "Elektroprivreda" d.d. Sarajevo	50.000	847.585	0.165	6.22
"Drina" a.d. Bijeljina	1.286.735	654.819	17.323	4.81
"Fabrika žice" a.d. Ustipra a	3.735.577	605.911	17.481	4.45
"Hemijska industrija destilacija" a.d. Tesli	2.016.397	550.476	8.681	4.04
KD Group d.d. Ljubljana	24.000	466.594	0.897	2.66
"Boksit" a.d. Mili i	704.292	493.709	4.074	3.63
"Sani ani" a.d. Prijedor	1.145.715	488.876	9.642	3.59
"Luka" a.d. Šamac	762.461	438.186	6.953	3.22
"HPK" a.d. Kozarska Dubica	805.522	368.446	2.932	2.71
"Prijedor anka" a.d. Prijedor	653.385	329.567	5.875	2.42
"Mira" a.d. Prijedor	596.225	207.486	3.227	1.52
HTP "Primorje" a.d. Tivat	24.338	189.376	0.897	1.39
"Veleprehrana" a.d. Banja Luka	577.016	153.717	4.760	1.13
"Vitaminska" a.d. Banja Luka	1.410.562	112.845	3.876	0.83
"Swisslion industrija alata" a.d. Trebinje	2.695.903	62.545	7.064	0.46
"RITE Gacko" a.d. Gacko	1.457.357	65.581	0.383	0.48
"Elvaco" ad Bijeljina	447.961	12.498	3.517	0.09
Ukupno 20 hartija		10.568.559		76.84
Ostale hartije		1.058.625		23.16
Sveukupno ulaganja u HOV		11.627.184		100.00
Obveznice KD Finan na družba dd Ljubljana		1.740.730		
UKUPNO:		13.367.914		

6. POTRAŽIVANJA

Opis	u KM	
	31.12.2015. god.	31.12.2014. god.
Potraživanja za dividendu i me udividendu	131.673	142.332
Potraživanja po osnovu datih avansa	22	133.406
UKUPNO:	131.695	275.738

Potraživanja za dividendu iskazana u iznosu od 131.673 KM se odnose na potraživanja za dividendu emitenta „Telekom Srpske“ a.d. Banja Luka u iznosu od 118.391 KM, emitenta "Hidroelektrane na Drini" ad Trebinje u iznosu od 1.060 KM i emitenta "Boksit" a.d. Mili i u iznosu od 12.221 KM.

7. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Opis	u KM	
	31.12.2015. god.	31.12.2014. god.
Naknada za proviziju za upravljanje fondom	176.362	235.204
UKUPNO:	176.362	235.204

Obaveze prema Društvu za upravljanje su iskazane po osnovu naknade za upravljanje Fondom, koja se obra unava na na in koji je opisan u napomeni 3.2. ovoga izvještaja.

8. OSTALE KRATKORO NE OBAVEZE

Opis	u KM	
	31.12.2015. god.	31.12.2014. god.
Obaveze prema Komisiji za HOV	1.006	1.017
Ostale obaveze Fonda	265	290
UKUPNO:	1.271	1.307

9. NETO IMOVINA FONDA

Pove anje neto imovine Fonda iz poslovanja u toku 2015. godine iznosi 241.759 KM, a promjene na neto imovini Fonda su prikazane u sljede oj tabeli:

Po etno stanje 01. januar 2015.godine	13.197.819
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	(4.398.449)
Pove anje vrijednosti po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	4.640.208
Neto knjigovodstvena vrijednost – stanje na dan 31.12.2015. god.	13.439.578

10. AKCIJSKI KAPITAL

Kapital Fonda na dan bilansiranja sastoji se od akcijskog kapitala. Riječ je o običnim akcijama izdatim na ime.

Iznos akcijskog kapitala se slaže sa osnivačkim kapitalom koji je upisan u registracionom sudu prilikom osnivanja i registracije Fonda.

Formiranje kapitala Fonda izvršeno je po Metodologiji koju propisuje Direkcija za privatizaciju Republike Srpske, a na osnovu utvrđene vrijednosti svih prikupljenih akcija u postupku prikupljanja i zamjene valuta.

Registrovani akcijski kapital Fonda iznosi 77.530.284 KM i podijeljen je na 1.987.956 akcija. Nominalna vrijednost jedne akcije iznosi 39 KM.

Na kraju perioda, 31.12.2015. godine zadržan je isti broj akcija, ali je zbog promjene (smanjenja) neto sredstava Fonda, prosječna vrijednost po akciji iznosila 7,25 KM.

11. KAPITALNE REZERVE

Kapitalne rezerve iznose 249.699 KM, a odnose se na emisiju premiju koja je nastala kao posljedica razlika vrijednosti portfelja Fonda od 77.779.983 KM i uknjiženog osnovnog kapitala u iznosu od 77.530.284 KM.

12. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

S obzirom na izvršenu klasifikaciju HOV svi nerealizovani gubici ili dobiti od držanja HOV evidentiraju se kroz bilans stanja kao revalorizacione rezerve.

	u KM	
Opis	31.12.2015. god.	31.12.2014. god.
Revalorizacione rezerve po osnovu revaloriz. finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(32.112.236)	(36.752.444)
UKUPNO:	(32.112.236)	(36.752.444)

Korigovanje vrijednosti ulaganja Fonda klasifikovanih kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrši preko konta ispravke vrijednosti u korist ili na teret revalorizacionih rezervi (vidi napomenu 3.5.).

Smanjenje vrijednosti revalorizacionih rezervi je najviše u dijelom iskazano zbog realizovanih gubitaka od prodaje HOV i ostalih realizovanih gubitaka, odnosno brisanja – likvidacije emitentata, te su samim tim isknižene i revalorizacione rezerve po osnovu korekcije nabavne vrijednosti HOV na procijenjenu.

13. NERASPOREĐENA DOBIT/ NEPOKRIVENI GUBITAK

	u KM	
Opis	31.12.2015. god.	31.12.2014. god.
Neraspoređeni dobitak	1.158.546	1.158.546
Gubitak iz ranijih godina	(28.988.266)	(28.283.587)
Gubitak tekuće godine	(4.398.449)	(704.679)
UKUPNO:	(32.228.169)	(27.829.720)

14. NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI

Opis	u KM	
	31.12.2015. god.	31.12.2014. god.
Neto imovina Fonda	13.439.578	13.197.819
Broj emitovanih akcija	1.987.956	1.987.956
Neto imovina po akciji	6,761	6,639

Neto vrijednost imovine po akciji je u odnosu na prethodni period povećana za cca 2%.

15. POSLOVNI PRIHODI

Opis	u KM	
	2015. godina	2014. godina
Prihod od dividendi	298.524	315.458
Prihod od kamata	121.848	130.725
UKUPNO:	420.372	446.183

Prihodi od dividendi su ostvareni po osnovu objave dividendi i međudividendi emitentata, koje su akcije u portfelju Fonda i to:

Emitent	Osnov	Iznos KM
„Telekomunikacije RS“ a.d. Banja Luka	Dividenda i međudividenda	280.992
“Boksit” a.d. Mili i	Dividenda	12.222
Hidroelektrane na Drini	Dividenda	1.060
Elektroprivreda BiH dd Sarajevo	Dividenda	4.059
Unicredit bank a.d. Banja Luka	Dividenda	191
UKUPNO:		298.524

Prihodi od kamata iskazani u iznosu 121.848 KM se u cijelosti odnose na kamate na kupljene obveznice KD Kapital dd Ljubljana.

16. POSLOVNI RASHODI

Opis	u KM	
	2015. godina	2014. godina
Naknada Društvu za upravljanje	396.183	476.262
Troškovi bankarskih usluga	1.318	140
Troškovi po osnovu poreza	462	491
Ostali poslovni rashodi Fonda	9.327	9.597
UKUPNO:	407.290	486.490

Naknada Društvu za upravljanje ostvarena je u iznosu od 396.183 KM, a iskazana je na osnovu mjesečnih obračuna depozitara Fonda na način kako je opisano u tački 3.2.

17. REALIZOVANI GUBITAK

Opis	u KM	
	2015. godina	2014. godina
Realizovani gubici od prodaje ulaganja	759.789	428.814
Ostali realizovani gubici	3.651.888	222.349
UKUPNO:	4.411.677	651.163

Realizovani gubici od prodaje ulaganja su iskazani po osnovu gubitaka od prodaje slijede ih akcija:

Emitent	Realizovani gubitak KM
Guber a.d. Bratunac	23.650
Unis-Usha a.d. Višegrad	736.139
UKUPNO:	759.789

Ostali realizovani gubici su iskazani po osnovu statusnih promjena slijede ih emitenata:

Emitent	Promjena	Iznos KM
Jela a.d. Kozarac	Brisanje emitenta	1.416.242
Unis fabrika mašina a.d. Novo Goražde	Brisanje emitenta	1.273.572
Izbor a.d. Doboj	Brisanje emitenta	642.821
Standard a.d. Gradiška	Brisanje emitenta	309.500
Željeznice RS Doboj	Smanjenje kapitala	9.753
UKUPNO:		3.651.888

18. IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE FONDA

Fond je u toku 2015. godine ostvario ukupno priliva 779.200 KM, a odliva 721.780 KM, pa je gotovinski saldo pove an za 57.432 KM u odnosu na prethodni datum bilansiranja.

Ukupni prilivi u iznosu od 779.200 KM se odnose na prilive iz poslovnih aktivnosti, a najve im dijelom se odnose na prilive po osnovu dividendi u iznosu od 309.184 i prilive po osnovu prodaje ulaganja u iznosu od 214.565 KM.

Odlivi gotovine iskazani u iznosu od 721.788 KM se odnose na odlive iz poslovnih aktivnosti i to najve im dijelom se odnose na odlive po osnovu naknada za upravljanje Društvu u iznosu od 455.025 KM I odlive po osnovu ulaganja u HOV u iznosu od 255.526 KM.

19. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2015. godine iznosi 13.439.578 KM, te je za 241.759 KM pove ana u odnosu na prethodni period.

Pove anje neto imovine iskazano je na ime pove anja vrijednosti po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju u iznosu od 4.640.208 KM i na ime realizovanog gubitka od ulaganja u iznosu 4.398.449 KM.

20. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

Na dan 31.12.2015. godine, Fond ima obaveze prema povezanom licu Društvu za upravljanje investicionim fondovima «VIB» a.d. Banja Luka u iznosu od 176.361 KM po osnovu provizije za upravljanje Fondom, a u 2015. godini su iskazani rashodi po osnovu provizije za upravljanje u iznosu od 396.183 KM.

21. DOGA AJI NAKON DANA BILANSIRANJA

Nakon datuma bilansiranja nije bilo događaja koji imaju svog odraza na iskazane rezultate poslovanja Fonda u 2015. godini i njegov finansijski položaj na dan 31.12.2015. godine.

22. NAJEDNOSTALNOSTI POSLOVANJA

Fond je u 2015. godini bio likvidan, pa nema indicija da može biti ugroženo na jednoj stalnosti njegovog poslovanja u narednom periodu.

23. SUDSKI SPOROV I

Prema pismenoj izjavi rukovodstva Društva, nema sudskih postupaka koje vodi Društvo u ime i za račun Fonda, u svojstvu tužioca.

Napominjemo da je od strane Društva u toku 2013. godine pokrenut sudski postupak protiv Fonda kod Okružnog privrednog suda Banja Luka, vrijednost spora: 1.102.605 KM.

Društvo je tužilo Fond jer je obračun naknade za upravljanje Fondom vršen u skladu sa spornim Pravilnikom o obračunu NAV, koji je oboren na Ustavnom sudu Republike Srpske.

Sud je tužbu dostavio na odgovor tuženom, odgovoreno je u zakonskom roku i čekajući se pripremno ročište.

Stav Nadzornog odbora Fonda je da je Fond ispunjavao svoje obaveze za ugovorenu proviziju koja je bila obračunata u skladu sa važećim pozitivnim propisima i da nije učinio ništa što nije u skladu sa njima i da nije odgovoran za nastalu štetu tužiocu.

24. POSTOJANJE ZALOŽNOG PRAVA NA IMOVINI

Prema izjavi rukovodstva Društva za upravljanje investicionim fondovima »VIB« a.d. Banja Luka, nema založnog prava na imovini Fonda.

25. DEVIZNI KURSEVI

Opis	u KM	
	2015. godina	2014. godina
EUR	1,95583	1,95583

PRILOZI IZVJEŠTAJA:

- 1. Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda na dan 31.12.2015. godine**
- 2. Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda po vrstama imovine na dan 31.12.2015. godine**
- 3. Izvještaj o realizovanim dobitima (gubicima) investicionog fonda u periodu 01.01.-31.12.2015. godine**
- 4. Izvještaj o finansijskim pokazateljima fonda za period 01.01.-31.12.2015. godine**
- 5. Izvještaj o nerealizovanim dobitima (gubicima) investicionog fonda na dan 31.12.2015. godine**

Izveštaj o strukturi ulaganja investicionog fonda na dan 31.12.2015. godine

Opis		AOP	Broj akcija	AOP	Nabavna vrijednost po akciji	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	U eš e u vlasništvu izdavaca (%)	AOP	U eš e u vrijednosti i imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Oznaka HOV														
2		3	4	5 (2x3)	6	7	8	9							
Akcije doma ih izdavaca		601	612	623	634	645	656	667							
Redovne akcije		602	613	624	635	646	657	668							
Agrokombinat,Rogatica	AGKM-R-A	46.350	0,2266	10.504,28	0,0000	0,00	0,329063	0,000000							
Agrokrajina,Banaj Luka	AGKR-R-A	53.001	0,5911	31.331,18	0,1840	9.752,18	1,751074	0,071616							
Alpro,Vlasenica	ALPR-R-A	2.612.584	1,0000	2.612.584,00	0,5320	1.389.894,69	17,347352	10,206787							
Alumina,Knezevo	ALUM-R-A	11.626.919	0,0049	56.815,36	0,0000	0,00	5,366948	0,000000							
Automatika,Sarajevo	ATMK-R-A	50.209	1,0000	50.209,00	1,7747	89.105,91	2,674970	0,654355							
Birac,Zvornik	BIRA-R-A	221.041	0,5657	125.041,00	0,0000	0,00	0,030318	0,000000							
Banjalucka pivara	BLPV-R-A	55.974	1,0116	56.622,27	1,4900	83.401,26	0,269427	0,612463							
Boksit,Milici	BOKS-R-A	704.292	1,0021	705.746,52	0,7010	493.708,69	4,073955	3,625584							
Boska,Banjaluka	BOSK-R-A	54.519	0,5305	28.919,66	0,1116	6.084,32	0,238214	0,044681							
Bosnaplod,Brcko	BPL9R	274	10,000	2.740,00	0,0000	0,00	0,425100	0,000000							
Celpak,Prijedor	CELP-R-A	22.679	1,0000	22.679,00	0,0000	0,00	0,102400	0,000000							

Cistoca,Banja Luka	CIST-R-A		1.935		1,4100		2.728,35		0,6900		1.335,15		0,020148		0,009805
Destilacija,Teslic	DEST-R-A		2.016.397		1,0000		2.016.397,00		0,2730		550.476,38		8,680753		4,042461
Dobojputevi,Doboj	DOPT-R-A		434.156		1,0000		434.156,00		0,0000		0,00		7,850600		0,000000
Drina,Bijeljina	DRIN-R-A		1.286.735		0,9929		1.277.653,66		0,5089		654.819,44		17,323134		4,808712
Drinatrans,Zvornik	DRTR-R-A		16.541		0,4000		6.616,40		0,4539		7.507,96		0,222236		0,055135
Drvoprerada,Siprage	DRVP-R-A		66.223		1,0000		66.223,00		0,0000		0,00		5,339700		0,000000
Elektrokrajina,Banja Luka	EKBL-R-A		6.539		3,8225		24.995,50		0,1100		719,29		0,007086		0,005282
Elvako,Bijeljina	ELVA-R-A		447.961		0,9638		431.760,31		0,0279		12.498,11		3,516634		0,091781
FMSN,Pale	FMSN-R-A		6.346		1,0000		6.346,00		0,2571		1.631,56		0,032232		0,011981
Fruktona,Banja Luka	FRUK-R-A		114.617		1,0000		114.617,00		0,0000		0,00		1,135400		0,000000
Fab.zice,S.Gorazde	FZIC-R-A		3.735.577		1,0000		3.735.577,00		0,1622		605.910,59		17,481070		4,449546
HE na Drini,Visegrad	HEDR-R-A		136.616		1,1743		160.424,37		0,2915		39.823,56		0,030912		0,292447
HE na Vrbasu	HELV-R-A		5.618		1,0000		5.618,00		0,4200		2.359,56		0,005489		0,017328
Hemoprodukt	HMPR-R-A		936.344		1,0000		936.344,00		0,0000		0,00		12,755825		0,000000
HPK,Kozarska Dubica	HPKD-R-A		805.522		1,0000		805.522,00		0,4574		368.445,76		2,932378		2,705707
IAT Trebinje	IATR-R-A		2.695.903		1,0000		2.695.903,00		0,0232		62.544,95		7,064310		0,459303
Inzenjering,Zvornik	INZR-R-A		21.039		0,3434		7.224,77		0,0000		0,00		0,433700		0,000000
Jelsingrad,Gradiska	JFMG-R-A		1.956		1,0000		1.956,00		0,9171		1.793,85		0,019483		0,013173
Jelsingrad,Banja Luka	JLLC-R-A		32.495		0,9549		31.028,64		0,4230		13.745,39		0,092152		0,100940
Elektroprivreda,Sarajevo	JPESR		50.000		38,7182		1.935.909,76		16,9517		847.585,00		0,164721		6,224299
Kameni agregati,BL	KMAG-R-A		192.615		0,9996		192.540,60		0,0000		0,00		9,607045		0,000000
KokaOzren,Karanovac	KOKA-R-A		164.636		1,0000		164.636,00		0,0000		0,00		6,819100		0,000000

Koran,Pale	KORN-R-A	1.771.688	1,0000	1.771.688,00	0,0000	0,00	8,082500	0,000000
Luka,Samac	LKSM-R-A	762.461	1,0000	762.461,00	0,5747	438.186,34	6,953397	3,217852
Lutrija,BL	LTRS-R-A	63.840	1,0000	63.840,00	0,9138	58.336,99	2,122139	0,428402
Ljubija,Prijedor	LJUB-R-A	95.372	1,0000	95.372,00	0,4098	39.083,45	0,187824	0,287012
Metal,Gradiska	METL-R-A	232.929	0,8906	207.441,79	0,2590	60.328,61	1,485562	0,443027
Mira,Prijedor	MIRA-R-A	596.225	1,0000	596.225,00	0,3480	207.486,30	3,227438	1,523690
Mermer,Celinac	MRMR-R-A	1.219.275	0,6917	843.356,78	0,0000	0,00	24,871494	0,000000
Motajica,Srbac	MTKS-R-A	29.001	1,0000	29.001,00	0,0000	0,00	6,268800	0,000000
Metal,Banja Luka	MTLB-R-A	638.017	1,0000	638.017,00	0,2122	135.387,21	3,890383	0,994225
Metalka,Prnjavor	MTLK-R-A	51.028	1,0000	51.028,00	0,0000	0,00	1,377250	0,000000
Unicredit banka,BL	NBLB-R-A	3	3.550.000	10.650,00	857,7669	2.573,30	0,002164	0,018897
OC Jahorina,Pale	OCJH-R-A	92.385	1,0000	92.385,00	0,6000	55.431,00	0,191413	0,407061
Omar,Knezevo	OMAR-R-A	221.462	1,0000	221.462,00	0,0000	0,00	3,489833	0,000000
Prijedorcanka,Prijedor	PDNK-R-A	653.385	0,9988	652.581,87	0,5044	329.567,39	5,874667	2,420201
Pilana,Modrica	PILM-R-A	20.169	1,0000	20.169,00	0,0000	0,00	1,072620	0,000000
Poljoprivreda,Draksenic	PLDR-R-A	889.547	1,0000	889.547,00	0,0000	0,00	10,635024	0,000000
Prehrana,Gradiska	PRHR-R-A	913.158	1,0000	913.158,00	0,0000	0,00	13,125204	0,000000
Potkozarje,Gradiska	PTKZ-R-A	63.517	1,0000	63.517,00	0,2000	12.703,40	1,173427	0,093288
Petrol,BL	PTRL-R-A	18.902	1,0000	18.902,00	0,8000	15.121,60	0,471457	0,111047
Rasklopna oprema	RAOP-R-A	273.639	1,0000	273.639,00	0,0000	0,00	0,785616	0,000000
Radnik,Srebrenica.	RDNK-R-A	1.637.397	1,0000	1.637.397,00	0,0000	0,00	41,584760	0,000000
Raf.ulja,Modrica	RFUM-R-A	128.863	0,9213	118.719,43	0,2260	29.123,04	0,063327	0,213867

RITE Gacko	RITE-R-A	1.457.357	1,0022	1.460.521,96	0,0450	65.581,07	0,383550	0,481599
Romanija,Sokolac	ROMN-R-A	115.598	1,0000	115.598,00	0,0000	0,00	0,504724	0,000000
Rudnik olova i cinka,Sase	RSAS-R-A	706.988	1,0000	706.988,00	0,0000	0,00	4,377784	0,000000
Rite Ugljevik	RTEU-R-A	122.375	1,0068	123.212,59	0,0946	11.576,68	0,047800	0,085014
Sintetik,BL	SINT-R-A	515.230	1,0000	515.230,00	0,0000	0,00	5,250896	0,000000
Sanicani,Prijedor	SNCN-R-A	1.145.715	0,9918	1.136.290,02	0,4267	488.876,59	9,642067	3,590099
Stanari	STNR-R-A	20.000	0,5000	10.000,00	0,0000	0,00	0,079278	0,000000
Stolarija,Modrica	STOM-R-A	24.652	1,0000	24.652,00	0,0000	0,00	1,072663	0,000000
Sava,Bijeljina	SVBN-R-A	150.080	1,0000	150.080,00	0,0000	0,00	0,947356	0,000000
Telekom,BL	TLKM-R-A	1.351.777	1,0116	1.367.524,93	1,6100	2.176.360,97	0,275096	15,982257
Trudbenik,Doboj	TRDB-R-A	4.958	1,0000	4.958,00	0,3638	1.803,72	0,025018	0,013246
Termomontaza	TRMN-R-A	241.811	0,9728	235.224,60	0,5450	131.787,00	7,989518	0,967787
Tv.precistaca	TVPR-R-A	1.091.604	0,6614	721.943,81	0,0000	0,00	24,897704	0,000000
Usce Bosne	USBS-R-A	170.865	1,0000	170.865,00	0,7450	127.294,43	9,034019	0,934795
Vodovod,BL	VDBL-R-A	2.301	1,0559	2.429,56	0,8437	1.941,35	0,006494	0,014256
Valjaonica,BL	VHVT-R-A	11.308	1,1919	13.477,80	0,0000	0,00	0,049540	0,000000
Vitaminka	VITA-R-A	1.410.562	0,9842	1.388.322,28	0,0800	112.844,96	3,875823	0,828685
Veleprehrana,BL	VLPH-R-A	577.016	1,0000	577.016,00	0,2664	153.717,06	4,759797	1,128832
Vrbas,Laktasi	VRBS-R-A	14.931	1,0000	14.931,00	0,0370	552,45	0,877201	0,004057
Veterin. Stanica,BL	VSBL-R-A	20.041	1,0000	20.041,00	0,6654	13.335,28	2,504173	0,097929
Zeljeznice,Doboj	ZERS-R-A	3	0,7390	2,22	0,0401	0,12	0,005381	0,000001
Zitoprodukt,BL	ZPBL-R-A	148.364	1,0000	148.364,00	0,0000	0,00	0,439150	0,000000

Zitopromet,Bijeljina	ZTPR-R-A		37.535		0,8233		30.903,02		0,7900		29.652,65		0,532488		0,217756
Zvornikputevi	ZVPT-R-A		11.370		1,4783		16.808,70		0,6000		6.822,00		0,758465		0,050098
Luka,Brcko	1011936		55.485		1,0000		55.485,00		0,0000		0,00		1,344078		0,000000
Lignosper,Novi Grad	1111795		160.197		1,0000		160.197,00		0,0000		0,00		2,926495		0,000000
Unis,Sarajevo	1205781		1.676.865		1,0000		1.676.865,00		0,0000		0,00		6,817741		0,000000
Inzenjering,Ugljevik	1279467		718.885		1,0000		718.885,00		0,0000		0,00		0,256281		0,000000
UKUPNO			50.959.749				40.294.743,99				9.948.618,55				73,058366
Prioritetne akcije		603		614		625		636		647		658		669	
Akcije ZIF-ova		604		615		626		637		648		659		670	
BIG Invest.grupa	BIGFRK3		318.634		5,9645		1.900.506,44		2,9943		954.085,79		2,989557		7,006395
BLB-profit,BanjaLuka	BLBP-R-A		130		29,1569		3.790,40		3,1500		409,50		0,007538		0,003007
Balkan Investment Fond	BLKP-R-A		8.389		14,3194		120.125,36		1,4361		12.047,44		0,728286		0,088471
Bors Fond	BRSP-R-A		1.550		26,0701		40.408,63		3,0000		4.650,00		0,122662		0,034148
Euroinvestment Fond	EINP-R-A		1.282		78,0000		99.996,00		14,9800		19.204,36		0,118435		0,141029
Aktiva invest Fond	EKVP-R-A		4.374		21,5646		94.323,77		3,6650		16.030,71		0,330907		0,117723
Invest Nova Fond	INVP-R-A		171.365		0,4107		70.386,55		0,0410		7.025,97		0,091545		0,051596
Jahorina konseko Fond	JHKP-R-A		657		12,5000		8.212,50		1,7200		1.130,04		0,033357		0,008299
Kristal Fond	KRIP-R-A		3.359		28,7974		96.730,60		5,4123		18.179,92		0,104161		0,133505
Polara Fond	PLRP-R-A		3.375		25,1394		84.845,50		3,8100		12.858,75		0,200987		0,094429
Privrednik invest Fond	PRVP-R-A		3.150		12,7135		40.047,62		1,5300		4.819,50		0,291844		0,035392
VB Fond	VBIP-R-A		5.207		13,9337		72.552,92		1,6000		8.331,20		0,341199		0,061181
Zepter Fond	ZPTP-R-A		1.344		26,0400		34.997,76		8,7000		11.692,80		0,018044		0,085867

UKUPNO :		522.816				2.666.924,05				1.070.465,97			7,861041	
Ukupna ulaganja u akcije doma ih izdavalaca	605	51.482.565	616		627	42.961.668,04	638		649	11.019.084,54	660		671	80,919406
Akcije stranih izdavalaca	606		617		628		639		650		661		672	
KD Group d.d. Ljubljana		24.000		19,4414		466.594,13		15,0794		361.905,60		0,896982		2,657679
Podgori ka banka a.d. Podgorica		110		570,0266		62.702,93		508,5158		55.936,74		0,113712		0,410775
HTP Primorje a.d.		24.338		7,8207		190.340,54		7,7811		189.376,41		0,897326		1,390699
Redovne akcije	607		618		629		640		651		662		673	
Prioritetne akcije	608		619		630		641		652		663		674	
Akcije ZIF-ova	609		620		631		642		653		664		675	
MIG Fond		15000		0,0450		674,76		0,0587		880,50		0,013676		0,006466
Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca	610	63448	621		632	720.312,36	643		654	608.099,25	665		676	4,465619
Ukupna ulaganja u akcije	611	51.546.013	622		633	43.681.980,40	644		655	11.627.183,79	666		677	85,385025

OBVEZNICE

Opis		AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	U e š e u vrijednosti emisije (%)	AOP	U e š e u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Oznaka HOV										
1		2	3	4	5	6					
Obveznice doma ih izdavalaca		678	689	700	711	722					
Državne obveznice		679	690	701	712	723					
Obveznice jedinica lokalne samoup.i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanc. Vlade RS		680	691	702	713	724					
Obveznice doma ih pravn.lica		681	692	703	714	725					
Ukupna ulaganja u obveznice doma ih izdavalaca		682	693	704	715	726					
Obveznice stranih izdavalaca		683	694	705	716	727					
KD FINAN NA DRUŽBA d.d.		1.740.730,53	1.798.170,43	1.740.786,60	6,453952	13,031226					
Obveznice me unarodnih finansijskih institucija		684	695	706	717	728					
Obveznice stranih država		685	696	707	718	729					
Obveznice stranih pravnih lica		686	697	708	719	730					
Ukupna ulaganja u obveznice stranih izdavalaca		687	698	709	720	731					
Ukupna ulaganja u obveznice		688	1.740.730,53	699	1.798.170,43	710	1.740.786,60	721	6,453952	732	13,031226

DRUGE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Opis											
Naziv emitenta	Oznaka HOV	AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	U e š e u emisiji (%)	AOP	U e š e u vrijednosti imovine fonda (%)
2			3		4		5		6		7
Druge HOV doma ih izdavalaca		733		750		767		784		801	
Depozitne potvrde		734		751		768		785		802	
Trezorski zapisi		735		752		769		786		803	
Blagajni ki zapisi		736		753		770		787		804	
Komercijalni zapisi		737		754		771		788		805	
Udjeli otvorenih invest. fondova		738		755		772		789		806	
Ostale HOV		739		756		773		790		807	
Ukupna ulaganja u druge HOV doma ih izdavalaca		740		757		774		791		808	
Druge HOV stranih izdavalaca		741		758		775		792		809	
Depozitne potvrde		742		759		776		793		810	
Trezorski zapisi		743		760		777		794		811	
Blagajni ki zapisi		744		761		778		795		812	
Komercijalni zapisi		745		762		779		796		813	
Udjeli otvorenih invest. fondova		746		763		780		797		814	
Ostale HOV		747		764		781		798		815	
Ukupna ulaganja u druge HOV stranih izdavalaca		748		765		782		799		816	
Ukupna ulaganja u druge HOV		749		766		783		800		817	

IZVJEŠTAJ
O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE
na dan 31.12.2015.godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	U eš e u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1.	Akcije	11.627.183,79	86,22
2.	Obveznice	1.740.730,53	12,78
3.	Ostale hartije od vrijednosti		-
4.	Depoziti i plasmani		-
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	117.748,51	0,86
6.	Nekretnine		-
	UKUPNO:	13.485.662,83	99,03

IZVJEŠTAJ
O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA
na dan 31.12.2015.godine

I - PRODATE I AMORTIZOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Datum transakcije	Prodane i amortizovane hartije od vrijednosti	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak(gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	A. AKCIJE				
	I - Akcije doma ih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
27.05.15.	GBER-R-A	55.249	55.249	31.599	-23.650
28.07.15.	USHA-R-A	919.105	919.105	182.966	-736.139
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	II - Akcije stranih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNI KE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI				
	Obveznice i druge dužni ke hartije od vrijednosti doma ih izdavalaca				
	Državne obveznice				
	Obveznice jedinica teritorijane autonomije i lokalne samouprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade RS				
	Depozitne potvrde, komercijalni zapisi, obveznice i druge dužni ke HOV				
	Obveznice ostalih pravnih lica				
	Komercijalni zapisi ostalih pravnih lica				
	Obveznice i druge dužni ke hov stranih izdavalaca				
	Obveznice i druge dužni ke hov stranih država i centralnih banaka				
	Obveznice i druge dužni ke hov stranih banaka i ostalih pravnih lica				
	Udjeli investicionih fondova				
	Druge HOV doma ih izdavalaca				
	Druge HOV stranih izdavalaca				
	Amortizovane obveznice i druge duž.hov				
	V: UKUPNO REALIZOVANI DOBICI(GUBICI) NA HOV		974.354	214.565	-759.789

II - OTU ENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJU

Datum transakcije	Otu enje hov iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak(gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	AKCIJE				
	I - Akcije doma ih izdavalaca				
	1.Redovne akcije				
18.02.15.	STND-R-A	309.500	309.500		-309.500
10.03.15.	JELA-R-A	1.416.242	1.416.242		-1.416.242
10.03.15.	UNFM-R-A	1.273.572	1.273.572		-1.273.572
04.09.15.	ZERS-R-A	13.197	9.753		-9.753
26.10.15.	IZBR-R-A	642.821	642.821		-642.821
	2. Prioritetne akcije				
	II - Akcije stranih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI(GUBICI) po osnovu otu enja		3.651.888	0	-3.651.888

III - PRODAJA NEKRETNINA

Redni broj	Prodane nekretnine	Nabanva vrijdnost	Prodajna vrijednost	Realizovani dobitak(gubitak)
1	2	3	4	5(4-3)
1	Zemljište			
2	Poslovni objekti			
3	Stambeni objekti			
4	Stambeno-poslovni objekti			
5	Ostale nepokretnosti			
6	UKUPNO REALIZOVANI DOBICI(GUBICI) NA NEKRETNINAMA			

IZVJEŠTAJ
O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA
za period 01.01.-31.12.2015.godine

iznos u KM

Redni broj	Pozicija imovine	AOP	Teku a godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
I	Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na po etku perioda	501	7,253	8,439
1.	Neto imovina fonda na po etku perioda	502	14.418.229	16.777.080
2.	Broj udjela /akcija na po etku perioda	503	1.987.956	1.987.956
3.	Vrijednost udjela na po etku perioda	504	7,253	8,439
II	Vrijednost neto imovine fond po udjelu/akciji fonda na kraju perioda	505	6,639	7,253
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	506	13.197.819	14.418.229
2.	Broj udjela /akcija na kraju perioda	507	1.987.956	1.987.956
3.	Vrijednost udjela na kraju perioda	508	6,639	7,253
III	Finansijski pokazatelji	509		
1.	Odnos rashoda i prosje ne neto imovine	510	0,035	0,035
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosje ne neto imovine	511		
3.	Ispla eni iznos investitorima u toku godine	512		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	-0,0846	-0,1406

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA(GUBICIMA) za period od 01.01.-31.12.2015.

Datum zadnje procj.	Ulaganja po emitentu (naziv i oznaka HOV)	nabavna vrijedn.	fer vrijednost	Revalor.fin sredst. raspolož. za prodaju	Revalorizacija po osnovu instrumen. zaštite	Revalorizacija po osnovu nekretnina	Nerealizovani D/G priznat kroz rezultat perioda	Neto kursne razlike na HOV	Amortizac.diskonta (premije) fin.sredst.koja se drže do roka dospije a	Nerealiz.dobitak gubitak teku .perioda
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	Redovne akcije									
31.12.15.	AGKM-R-A	10.504,28	0,00	-10.504,28						-10.504,28
31.12.15.	AGKR-R-A	31.331,18	9.752,18	-21.579,00						-21.579,00
31.12.15.	ALPR-R-A	2.612.584,00	1.389.894,69	-1.222.689,31						-1.222.689,31
31.12.15.	ALUM-R-A	56.815,36	0,00	-56.815,36						-56.815,36
31.12.15.	ATMK-R-A	50.209,00	89.105,91	38.896,91						38.896,91
31.12.15.	BIRA-R-A	125.041,00	0,00	-125.041,00						-125.041,00
31.12.15.	BLPV-R-A	56.622,27	83.401,26	26.778,99						26.778,99
31.12.15.	BOKS-R-A	705.746,52	493.708,69	-212.037,83						-212.037,83
31.12.15.	BOSK-R-A	28.919,66	6.084,32	-22.835,34						-22.835,34
31.12.15.	BPL9R	2.740,00	0,00	-2.740,00						-2.740,00
31.12.15.	CELP-R-A	22.679,00	0,00	-22.679,00						-22.679,00
31.12.15.	CIST-R-A	2.728,35	1.335,15	-1.393,20						-1.393,20
31.12.15.	DEST-R-A	2.016.397,00	550.476,38	-1.465.920,62						-1.465.920,62
31.12.15.	DOPT-R-A	434.156,00	0,00	-434.156,00						-434.156,00
31.12.15.	DRIN-R-A	1.277.653,66	654.819,44	-622.834,22						-622.834,22
31.12.15.	DRTR-R-A	6.616,40	7.507,96	891,56						891,56
31.12.15.	DRVP-R-A	66.223,00	0,00	-66.223,00						-66.223,00
31.12.15.	EKBL-R-A	24.995,50	719,29	-24.276,21						-24.276,21
31.12.15.	ELVA-R-A	431.760,31	12.498,11	-419.262,20						-419.262,20
31.12.15.	FSMN-R-A	6.346,00	1.631,56	-4.714,44						-4.714,44
31.12.15.	FRUK-R-A	114.617,00	0,00	-114.617,00						-114.617,00
31.12.15.	FZIC-R-A	3.735.577,00	605.910,59	-3.129.666,41						-3.129.666,41

31.12.15.	HEDR-R-A	160.424,37	39.823,56	-120.600,81						-120.600,81
31.12.15.	HELV-R-A	5.618,00	2.359,56	-3.258,44						-3.258,44
31.12.15.	HMPR-R-A	936.344,00	0,00	-936.344,00						-936.344,00
31.12.15.	HPKD-R-A	805.522,00	368.445,76	-437.076,24						-437.076,24
31.12.15.	IATR-R-A	2.695.903,00	62.544,95	-2.633.358,05						-2.633.358,05
31.12.15.	INZR-R-A	7.224,77	0,00	-7.224,77						-7.224,77
31.12.15.	JFMG-R-A	1.956,00	1.793,85	-162,15						-162,15
31.12.15.	JLLC-R-A	31.028,64	13.745,39	-17.283,25						-17.283,25
31.12.15.	JPESR	1.935.909,76	847.585,00	-1.088.324,76						-1.088.324,76
31.12.15.	KDHR	466.594,13	361.905,60	-104.688,53						-104.688,53
31.12.15.	KMAG-R-A	192.540,60	0,00	-192.540,60						-192.540,60
31.12.15.	KOKA-R-A	164.636,00	0,00	-164.636,00						-164.636,00
31.12.15.	KORN-R-A	1.771.688,00	0,00	-1.771.688,00						-1.771.688,00
31.12.15.	LKSM-R-A	762.461,00	438.186,34	-324.274,66						-324.274,66
31.12.15.	LTRS-R-A	63.840,00	58.336,99	-5.503,01						-5.503,01
31.12.15.	LJUB-R-A	95.372,00	39.083,45	-56.288,55						-56.288,55
31.12.15.	METL-R-A	207.441,79	60.328,61	-147.113,18						-147.113,18
31.12.15.	MIRA-R-A	596.225,00	207.486,30	-388.738,70						-388.738,70
31.12.15.	MRMR-R-A	843.356,78	0,00	-843.356,78						-843.356,78
31.12.15.	MTKS-R-A	29.001,00	0,00	-29.001,00						-29.001,00
31.12.15.	MTLB-R-A	638.017,00	135.387,21	-502.629,79						-502.629,79
31.12.15.	MTLK-R-A	51.028,00	0,00	-51.028,00						-51.028,00
31.12.15.	NBLB-R-A	10.650,00	2.573,30	-8.076,70						-8.076,70
31.12.15.	OCJH-R-A	92.385,00	55.431,00	-36.954,00						-36.954,00
31.12.15.	OMAR-R-A	221.462,00	0,00	-221.462,00						-221.462,00
31.12.15.	PDNK-R-A	652.581,87	329.567,39	-323.014,48						-323.014,48
31.12.15.	PILM-R-A	20.169,00	0,00	-20.169,00						-20.169,00
31.12.15.	PLDR-R-A	889.547,00	0,00	-889.547,00						-889.547,00
31.12.15.	POBA	62.702,93	55.936,74	-6.766,19						-6.766,19
31.12.15.	PRHR-R-A	913.158,00	0,00	-913.158,00						-913.158,00
31.12.15.	PRIT	190.340,54	189.376,41	-964,13						-964,13
31.12.15.	PTKZ-R-A	63.517,00	12.703,40	-50.813,60						-50.813,60
31.12.15.	PTRL-R-A	18.902,00	15.121,60	-3.780,40						-3.780,40

31.12.15.	RAOP-R-A	273.639,00	0,00	-273.639,00						-273.639,00
31.12.15.	RDNK-R-A	1.637.397,00	0,00	-1.637.397,00						-1.637.397,00
31.12.15.	RFUM-R-A	118.719,43	29.123,04	-89.596,39						-89.596,39
31.12.15.	RITE-R-A	1.460.521,96	65.581,07	-1.394.940,89						-1.394.940,89
31.12.15.	ROMN-R-A	115.598,00	0,00	-115.598,00						-115.598,00
31.12.15.	RSAS-R-A	706.988,00	0,00	-706.988,00						-706.988,00
31.12.15.	RTEU-R-A	123.212,59	11.576,68	-111.635,91						-111.635,91
31.12.15.	SINT-R-A	515.230,00	0,00	-515.230,00						-515.230,00
31.12.15.	SNCN-R-A	1.136.290,02	488.876,59	-647.413,43						-647.413,43
31.12.15.	STNR-R-A	10.000,00	0,00	-10.000,00						-10.000,00
31.12.15.	STOM-R-A	24.652,00	0,00	-24.652,00						-24.652,00
31.12.15.	SVBN-R-A	150.080,00	0,00	-150.080,00						-150.080,00
31.12.15.	TLKM-R-A	1.367.524,93	2.176.360,97	808.836,04						808.836,04
31.12.15.	TRDB-R-A	4.958,00	1.803,72	-3.154,28						-3.154,28
31.12.15.	TRMN-R-A	235.224,60	131.787,00	-103.437,60						-103.437,60
31.12.15.	TVPR-R-A	721.943,81	0,00	-721.943,81						-721.943,81
31.12.15.	USBS-R-A	170.865,00	127.294,43	-43.570,57						-43.570,57
31.12.15.	VDBL-R-A	2.429,56	1.941,35	-488,21						-488,21
31.12.15.	VHVT-R-A	13.477,80	0,00	-13.477,80						-13.477,80
31.12.15.	VITA-R-A	1.388.322,28	112.844,96	-1.275.477,32						-1.275.477,32
31.12.15.	VLPH-R-A	577.016,00	153.717,06	-423.298,94						-423.298,94
31.12.15.	VRBS-R-A	14.931,00	552,45	-14.378,55						-14.378,55
31.12.15.	VSBL-R-A	20.041,00	13.335,28	-6.705,72						-6.705,72
31.12.15.	ZERS-R-A	2,22	0,12	-2,10						-2,10
31.12.15.	ZPBL-R-A	148.364,00	0,00	-148.364,00						-148.364,00
31.12.15.	ZTPR-R-A	30.903,02	29.652,65	-1.250,37						-1.250,37
31.12.15.	ZVPT-R-A	16.808,70	6.822,00	-9.986,70						-9.986,70
31.12.15.	1011936	55.485,00	0,00	-55.485,00						-55.485,00
31.12.15.	1111795	160.197,00	0,00	-160.197,00						-160.197,00
31.12.15.	1205781	1.676.865,00	0,00	-1.676.865,00						-1.676.865,00
31.12.15.	1279467	718.885,00	0,00	-718.885,00						-718.885,00
31.12.15.	Ukupno redovne akcije	41.014.381,59	10.555.837,31	-30.458.544,28						-30.458.544,28

	Prioritetne akcije								
	Akcije ZIF-ova								
31.12.15.	BIGFRK3	1.900.506,44	954.085,79	-946.420,65					-946.420,65
31.12.15.	BLBP-R-A	3.790,40	409,50	-3.380,90					-3.380,90
31.12.15.	BLKP-R-A	120.125,36	12.047,44	-108.077,92					-108.077,92
31.12.15.	BRSP-R-A	40.408,63	4.650,00	-35.758,63					-35.758,63
31.12.15.	EINP-R-A	99.996,00	19.204,36	-80.791,64					-80.791,64
31.12.15.	EKVP-R-A	94.323,77	16.030,71	-78.293,06					-78.293,06
31.12.15.	INVP-R-A	70.386,55	7.025,97	-63.360,58					-63.360,58
31.12.15.	JHKP-R-A	8.212,50	1.130,04	-7.082,46					-7.082,46
31.12.15.	KRIP-R-A	96.730,60	18.179,92	-78.550,68					-78.550,68
31.12.15.	MIGF	674,76	880,50	205,74					205,74
31.12.15.	PLRP-R-A	84.845,50	12.858,75	-71.986,75					-71.986,75
31.12.15.	PRVP-R-A	40.047,62	4.819,50	-35.228,12					-35.228,12
31.12.15.	VBIP-R-A	72.552,92	8.331,20	-64.221,72					-64.221,72
31.12.15.	ZPTP-R-A	34.997,76	11.692,80	-23.304,96					-23.304,96
31.12.15.	UKUPNO akcije ZIF-ova	2.667.598,81	1.071.346,48	-1.596.252,33					-1.596.252,33
	Obveznice								
31.12.15.	SKD1	1.798.170,43	1.740.730,53	-57.439,90					-57.439,90
31.12.15.	UKUPNO obveznice	1.798.170,43	1.740.730,53	-57.439,90					-57.439,90
	Ostali dužni ki instrumenti								
	Udjeli otvorenih IF								
	Ostale HOV i (derivati)								
	Nekretnine								
31.12.15.	UKUPNO	45.480.150,83	13.367.914,32	-32.112.236,51			0,00		-32.112.236,51