**Zatvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom u preoblikovanju „Kristal invest fond“ ad**

**Banja Luka**

NOTE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

za period 01.01.-31.12.2017. god.

OSNOVNI PODACI

Sjedište Fonda u Banjaluci, Milana Rakića br. 1, je i sjedište Društva za upravljanje investicionim fondovima „Kristal invest“ a.d.. Osnovni kapital fonda je 129.577.961 KM, emisiona premija 30.206,10 KM, broj akcija 129.557.961, nominalna vrijednost jedne akcije 1,00 KM. Akcije fonda kotiraju na Banjalučkoj berzi ad, Banja Luka i nose oznaku KRIP-R-B.

Poslove depozitara obavlja Centralni registar HOV ad, Banjaluka.

Pored ZMIF-a u preoblikovanju „Kristal invest fond-a“, DUIF „Kristal invest“ ad upravlja, Otvorenim investicionim fondom Kristal kapital i ZMIF Zepter fond-om ad, Banja Luka.

Od 17.09.2017. god. Društvo upravlja OAIF Opportunity fund-om, a 24.09.2017. god OMIF Future fund-om i OMIF Maximus fund-om.

PREOBLIKOVANJE

Riješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske Broj: 01-UP-51-302-4/17 odobreno je djelimično preoblikovanje ZMIF-a u preoblikovanju Kristal invest fond ad Banja Luka. Datim riješenjem Društvu je odobreno izdvajanje dijela imovine radi osnivanja Otvorenog akcijskog investicionog fonda Opportunity fund u skladu sa Odlukom o djelimičnom preoblikovanju ZMIF-a u preoblikovanju Kristal invest fond-a ad Banja Luka, te smanjenje osnovnog kapitala ZMIF-a u preoblikovanju Kristal invest fond-a ad Banja Luka izdvajanjem imovine za osnivanje otvorenog investicionog fonda i iznos pripadajućih gubitaka vezanih za izdvojenu imovinu.

Riješenjem o registraciji kod Osnovnog suda u Banja Luci broj 057-0-Reg-17-001467 od dana 01.09.2017. izvršeno je smanjenje osnovnog kapitala ZMIF-a Kristal invest fond ad Banja Luka. Nakon izvršenog upisa, Ugovoreni (upisani) kapital iznosi 129.557.961,00 KM.

Dana 17.09.2017. godine Centralni registar hartija od vrijednosti izvršio je registraciju hartija od vrijednosti, druga emisija- smanjenje osnovnog kapitala u postupku preoblikovanja. Nakon upisa druge emisije, akcije fonda nose oznaku KRIP-R-B, a od 03.10.2017. godine kotiraju na Banjalučkoj berzi a.d.

Članovi nadzornog odbora Fonda:

Dubravka Đurek, predsjednik

Dragan Komljenović, član

Gordana Nikolić, član

Anka Vučen, član

Denis Vengust, član

OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izvještaja čine Međunarodni računovodstveni

standardi (MRS) i Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI)

Važeću zakonsku i podzakonsku regulativu čine:

- Zakon o računovodstvu i reviziji RS

- Pravilnik o primjeni kontnog okvira za investicione fondove

- Pravilnik o sadržaju i formi fin. izvještaja za investicione fondove

- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda .

USAGLAŠENOST SA MRS I MSFI

Finansijski izvještaji djelimično su usaglašeni sa sa MRS (Međunarosni računovodstveni standard) i MSFI (Međunarodni standard finansijskog izvještavanja)

Neusaglašenost se odnosi na nerealizovane gubitke/dobitke hartija od vrijednosti klasifikovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Knjiženje nerealizovanih dobitaka/gubitaka vrši se računu 57, čiji saldo koriguje neto sredstva Fonda, a ne ulazi u realizovani rezultat perioda.

**NOTA br. 1**

RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Klasifikacija

Finansijska imovina klasifikovana je:

* Po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha za finansijsko sredstvo nastalo u svrhu trgovanja u bliskoj budućnosti radi sticanja dobiti.
* Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju – nederivatna finansijska sredstva koja nisu klasifikovana u ostale kategorije (po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, zajmovi i potraživanja i finansijka sredstva do roka dospijeća).

**Realizovani prihodi i rashodi**

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

Poslovni rashodi se evidentiraju u trenutku njihovog nastanka.

Svi troškovi koji se isplaćuju na teret imovine Fonda predviđeni su Zakonom i Prospektom Fonda.

Naknada za upravljanje obračunava se kao procenat ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija Fonda.

**Realizovani dobici i gubici od prodaje**

Realizovani dobitak od prodaje iskazuje se ako se prodaja izvrši po cijeni koja je viša u odnosu na nabavnu cijenu, a realizovani gubitak ako se prodaja izvrši po cijeni koja je niža u odnosu na nabavnu.

**Evidentiranje promjena fer vrijednosti**

Promjene fer vrijednosti se evidentiraju na kontima ispravke vrijednosti i nerealizovanih dobitaka/gubitaka za hartije klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, odnosno ispravke vrijedsnosti i revalorizacionih rezervi za hartije klasifikovane kao raspoloživo za prodaju.

**Imovina fonda**

**Gotovina**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti sastoje se od sredstava na računima kod poslovnih banaka.

**Ulaganja fonda**

Odluku o klasifikaciji finansijskih sredstava donosi Upravni odbor i investicioni odbor.

Ulaganja fonda:

* Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha
* Finansijska sredstva raspoloživo za prodaju

**Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha**

Početno priznavanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrši se po fer vrijednosti (fer vrijednost je jednaka vrijednosti tansakcije), na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije ne uključuje transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijkih sredstava (transakcioni troškovi se priznaju kao rashod perioda).

Nabavna vrijednost je jednaka vrijednosti transakcije, bez transakcionih troškova.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja (izvještajni period) i vezano je za obračun neto vrijednosti imovine.

**Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju**

Početno priznavanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti (fer vrijednost je jednaka vrijednosti transakcije), na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije uključuje transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijkih sredstava.

Nabavna vrijednost je jednaka ukupnoj vrijednosti transakcije koja uključuje i transakcione troškove.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja (izvještajni period) i vezano je za obračun neto vrijednosti imovine.

**Povezana pravna i fizička lica**

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima (''Službeni glasnik RS'', broj 82/15) pod povezanim stranama (licima) se smatraju:

a) pravna i fizička lica koja su međusobno povezana vlasništvom na kapitalu ili upravljanjem kapitalom, sa 20% ili više glasčkih prava ili kapitala ili na drugi način povezana radi postizanja zajedničkih poslovnih ciljeva, tako da poslovanje i rezultati poslovanja jednog lica mogu značajno uticati na poslovanje, odnosno rezultate poslovanja drugog lica.

b) povezanim licima se smatraju i lica koja su međusobno povezana: 1) tako da jedno lice, odnosno lica koja se smatraju povezanim licima u skladu sa ovom alinejom, zajedno, posredno ili neposredno, učestvuju u drugom licu, 2) tako da u oba lica učešće ima isto lice, odnosno lica koja se smatraju povezanim licima u skladu sa ovom alinejom, 3) na način propisan zakonom kojim se uređuje poslovanje privrednih društava i 4) kao članovi upravnog odbora i drugih organa u društvu u kojem obavljaju tu funkciju, odnosno u kojem su zaposleni, i članovi uže porodice tih lica;

v) članovi uže porodice: 1) supružnici, odnosno lica koja žive u vanbračnoj zajednici, 2) potomci i preci u pravoj liniji neograničeno, 3) srodnici do trećeg stepena srodstva u pobočnoj liniji, uključujući i srodstvo po tazbini, 4) usvojilac i usvojenici i potomci usvojenika i 5) staralac i štićenici i potomci štićenika.

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

**NOTA br. 2**

Obaveze Fond-a odnose se na obaveze prema Društvu - naknada za upravljanje 9.940,51 KM.

**NOTA br. 3**

Struktura prihoda od dividendi:

**U novcu :**

* HE na Trebišnjici ad, Trebinje 29.187 KM
* Telekom RS ad, Banja Luka 204.428 KM
* Metalac ad, Gornji Milanovac 19.228 KM
* Jugopetrol ad, Podgorica 8.418 KM
* Nova banka ad, Banja Luka 1.328 KM
* BH Telekom dd, Sarajevo 44.693 KM

**U akcijama :**

* Nova banka ad, Banja Luka 11.954 akc

Ostali prihodi u iznosu od 27.197 KM nastali su refundiranjem rashoda od OAIF Opportunity fund za troškove osnivanja.

**NOTA br. 4**

Prihodi od kamata na obveznice iznose ukupno 11.672 KM

Prihodi od oročenog depozita kod Raiffeisen bank dd 25.230 KM

Amortizacija diskonta na dospjele obveznice ukupno 11.675 KM

**NOTA br. 5**

Posebna republička taksa 5.000 KM

Komunaltna taksa 360 KM

Sudska taksa 5.065 KM

Naknada za nadzor KHOV 1.159 KM

Troškovi koji se refundiraju ( osnivanje OIF-a Opportunity) 27.197 KM

Ostali troškovi , dividenda Jugopetrol 758 KM

Sudski i ostali troškovi 10.205 KM

**Ukupno 49.744 KM**

**NOTA br. 6**

Ukupno smanjenje neto imovine iznosi 19.862.652 KM

- realizovani gubitak od poslovanja - 2.686.802 KM

- revalorizacija finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju 4.428.827KM

- smanjenje po osnovu izdvajanja imovine u OAIF Opportunity fund - 21.604.677 KM

Revalorizacija finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju u iznosu od 4.428.827 KM, odnosi se na hov klasifikovane kao rasploživo za prodaju, čiji se efekti vrednovanja iskazuju direktno u kapitalu kao revalorizacione rezerve, a sastoji se od 400.318,76 KM gubitaka i 4.829.145,68 dobitaka po predgledu:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| OZNAKA HOV | GUBICI | DOBICI | SALDO |
| METE-R-A | 0,00 | 1.960.577,00 | -1.960.577,00 |
| RSAS-R-A | 0,00 | 703.311,00 | -703.311,00 |
| TSLR-A | 71,85 | 78,00 | -6,15 |
| K.KAPITAL | 20.078,85 | 20.019,98 | 58,87 |
| FTRP-U-A | 116.535,24 | 31.281,48 | 85.253,76 |
| MMSP-U-A | 1.571,22 | 16.181,49 | -14.610,27 |
| ZPTP-R-B | 112.127,67 | 75.295,93 | 36.831,74 |
| DOIN-R-A | 11.964,36 | 12.488,23 | -523,87 |
| SGAS-R-A | 116.124,00 | 116.124,00 | 0,00 |
| NOVB-R-A | 16.458,57 | 16.458,57 | 0,00 |
| ZPTP-R-B | 5.387,00 | 1.877.330,00 | -1.871.943,00 |
|  |  |  |  |
| UKUPNO | 400.318,76 | 4.829.145,68 | -4.428.826,92 |

**NOTA br. 7**

U skladu sa sa Odlukom o smanjenju osnovnog kapitala ZMIF-a u preoblikovanju Kristal invest fond ad Banja Luka (prečišćen tekst) broj 199-SKZMIF/17 od 05.07.2017, regulisano je smanjenje osnovnog kapitala:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Osnovni kapital | Emisiona premija |
| Stanje na dan 31.12.2016. | 191.748.332,34 KM | 30.206,50 KM |
| Prenos decimale | -0,34KM | 0,34 KM |
| Prenos imovine nastao preoblikovanjem | -21.604.676,89 KM |  |
| Pokriće gubitaka vezanih za prenesenu imovinu | -40.585.694,82 KM | - |
| Razlika kao posljedica za -okruživnja na cijeli broj | 0,71 KM | - 0,71 KM |
| **Stanje na dan 17.09.2017.** | **129.557.961 KM** | **30.206 KM** |

**Realizovani dobici/gubici od ulaganja**

Ukupni realizovani gubici od:

* prodaje ulaganja NOVB-R-A iznose 4.808 KM
* Preoblikovanja ZMIF-a Zepter fond 67.514 KM
* Brisanja hov iz registra emitenata(RSAS-R-A I METE-R-A) 2.663.888 KM
* Gubici vezani za prenesenu imovinu u Opportunity fund

po odluci broj 199-SKZMIF/17 od 05.07.2017 40.585 695 KM

POKAZATELJ UKUPNIH TROŠKOVA FONDA 01.01.-31.12.2017.god.

Ukupni troškovi Fonda za period 01.01.-31.12………………………......................... 295.858 KM

Prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija 01.01.-31.12..................................8.453.094 KM

Udio troškova u prosječnoj tržišnoj vrijednosti fonda 01.01.-31.12. ........................ 3,50 %

Banjaluka, februar 2018. god.

Persa Dujaković