

Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom

HERBOS FOND d.d. Mostar

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

na dan 31.12.2016. godine

zajedno sa Izvješćem nezavisnog revizora

Sadržaj:

Stranica

Opći podaci Fonda	2-4
Izvješće o odgovornosti Uprave	5
Izvješće nezavisnog revizora	6-7
Bilanca uspjeha ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	8
Bilanca stanja ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	9
Izvješće o gotovinskim tijekovima ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	10
Izvješće o promjenama na kapitalu ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	11
Opće i računovodstvene politike	12-20
Neto vrijednost imovine ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	21-22
Zabilješke uz financijska izvješća	23-31
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	

Opći podaci Fonda

Investicijski fond HERBOS FOND d.d. Mostar je utemeljen Odlukom Skupštine broj: 06-SF-02/06 o transformiranju Privatizacijskog investicijskog fonda "HERBOS FOND" d.d. Mostar u Investicijski fond, na dan 20.01.2006. godine, sukladno odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Na istoj Skupštini usvojen je novi Statut Investicijskog fonda "HERBOS FOND" d.d. Mostar. Dana 10.03.2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je Rješenjem broj 05/1-19-104/06 odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF HERBOS FOND d.d. Mostar. Navedena transformacija je dana 10.03.2006. godine upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH po Rješenju broj: 05/1-19-103/06 sa upisanim kapitalom u iznosu od KM 271.406.320,50 podijeljenim na 2.841.951 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 95,50 po dionici. Kod Općinskog suda u Mostaru transformacija Pif-a u IF HERBOS FOND d.d. Mostar (Fond) je registrirana Rješenjem broj: Tt-O-233/06 od 11.04.2006. godine

Tijekom prethodnih godina poslovanja, u nadležnim institucijama (sudski registar i Komisija za vrijednosne papire FBiH) upisane su slijedeće promjene na temeljnom kapitalu Fonda:

1. 2006. godine temeljni kapitala Fonda je uvećan za KM 275.899,50 iz osnova upisa 2.889 običnih dionica nominalne vrijednosti KM 95,50 po dionici koje je Društvo za upravljanje fondovima HERBOS INVEST d.d. steklo iz osnova nadoknade troškova upravljačke provizije.
2. 2006 godine Fond je izvršio pokriće akumuliranih nerealiziranih i realiziranih gubitaka iz poslovanja u periodu 2002-2005. godine u iznosu KM 203.099.794. Akumulirani gubitak je pokriven iz sredstava fonda rezervi u iznosu KM 248.057 i na teret temeljnog kapitala u iznosu KM 203.121.576. Po osnovu umanjenja temeljnog kapitala formirane su rezerve u iznosu od KM 269.839.
3. 2007. godine odobreno je povećanje temeljnog kapitala Fonda u iznosu od KM 68.564,50. Povećanje kapitala, odnosi se na upis 2.845 običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,10 po dionici koje je Društvo za upravljanje fondovima HERBOS INVEST d.d. steklo iz osnova nadoknade troškova upravljačke provizije za 2006. godinu. Nakon ove emisije ukupan temeljni kapital Fonda na dan 31.12.2007. godine iznosi KM 68.629.209 podijeljen na 2.847.685 običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,10 po dionici.

4. 2008. godine odobreno je povećanje temeljnog kapitala Fonda u iznosu od KM 63.238,40. Povećanje predstavlja upis 2.624 obične dionice nominalne vrijednosti KM 24,10 po dionici. Iste dionice Društvo za upravljanje fondovima HERBOS INVEST d.d. je steklo iz osnova nadoknade troškova upravljačke provizije za 2007. godinu. Nakon ove emisije ukupan temeljni kapital Fonda na dan 31.12.2008. godine iznosi KM 68.692.447 podijeljen na 2.850.309 običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,10 po dionici.
5. 2009. godine odobreno je povećanje temeljnog kapitala na ime plaćanja upravljačke provizije u dionicama Društvu za upravljanje fondovima HERBOS INVEST d.d. Mostar u iznosu KM 29.257,40. Povećanje kapitala odnosi se na upis 1.214 običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,10.

Dana 25.09.2009. godine registrovano je povećanje temeljnog kapitala, izmjena naziva/ tvrtke Društva i adresa sjedišta u Općinskom sudu Mostar Rješenjem broj Tt-O-732/09. Upisani temeljni kapital iznosi KM 68.721.704,30 podijeljen na 2.851.523 običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,10 po dionici. Investicijski fond HERBOS FOND d.d. Mostar, izmijenio je naziv u Zatvoreni Investicijski fond s javnom ponudom HERBOS FOND d.d. Mostar, nova adresa je Mostar, Kneza Branimira 2.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Za period od dana 01.01.2015 godine do 09.12.2015. godine Fondom je upravljao DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin kojem je Komisija za vrijednosne papire FBiH trajno oduzela dozvolu za rad Rješenjem broj: 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine (Rješenje Komisije) i zabranila raspolaganje imovinom Fonda. Navedenim Rješenjem u dispozitivu naloženo je banci depozitaru UniCredit Bank d.d. Mostar, da odmah, a najkasnije do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, preuzme obavljanje poslova upravljanja Fondom u skladu sa članom 71. stav 2) Zakona o investicijskim fondovima. Dok upravlja Fondom, Depozitar ima jednaka ovlaštenja i odgovornosti kao i društvo za upravljanje, osim prava na obavljanje transakcija dionicama iz portfelja Fonda. Fond i Banka depozitar dana 17.02.2016. godine zaključili su Ugovor o obavljanju poslova prema rješenju br. 061/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine i poslove banke depozitara za ZIF Herbos Fond d.d. Mostar (u daljnjem tekstu Ugovor o obavljanju poslova). Ovaj ugovor je važeći do izbora novog društva za upravljanje a može prestati važiti i u slučajevima propisanim Zakonom o investicijskim fondovima. Tokom 2016. godine zaključen je Anex br 1. i 2. Ugovora o obavljanju poslova. Do dana izdavanja revizorskog izvještaja Skupština Fonda je 14.2.2017. godine donijela Odluku o izboru novog društva za upravljanje Fondom. U toku su aktivnosti za ispunjavanje procedura i zahtjeva za potpis Ugovora sa novoizabranim društvom za upravljanje Fondom.

Banka depozitar Fonda za period 2016. godine je UniCredit Bank d.d. Mostar.

Tijekom 2016. godine nije bilo promjena na visini temeljnog kapitala Fonda.

Kapital je u vlasništvu pravnih i fizičkih osoba i predstavlja ukupnu nominalnu vrijednost kapitala Fonda.

Glavna djelatnost

Osnovna djelatnost Fonda je posredovanje u prometu vrijednosnim papirima.

Na dan 31. prosinca broj djelatnika Fonda bio je kako slijedi:

	2016. godine Broj	2015. godine Broj
Administracija	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor

Danijel Grubeša Predsjednik,

Antun Luburić Član,

Ivan Ljubić Član (data ostavka u 11 mjesecu 2015. god., razriješen u 9 mjesecu 2016.).

Ivana Soldo

Odbor za reviziju od 10.07.2015.godine u sastavu:

Toma Zovko Predsjednik

David Sopta Član

Slaven Karlović Član

Uprava

Marsela Kotaranin Direktor (reizbor od 28.08.2016.godine na period od 6 mjeseci)

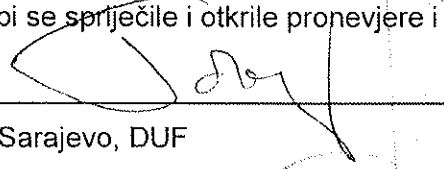
Izvješće o odgovornostima Uprave

Uprava Fonda je dužna je osigurati da finansijski izvještaji Fonda za svaku finansijsku godinu budu izrađeni u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima / Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinit i objektivan prikaz finansijskog položaja i rezultata poslovanja Fonda za taj period.

Za period 2016 godine Fondom je upravljala banka depozitar UniCredit Bank d.d. Mostar. Komisija za vrijednosne papire FBiH trajno je oduzela dozvolu za rad bivšem Društvu za upravljanje Fondom KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin, Rješenjem broj: 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine (Rješenje Komisije) i zabranila raspolaganje imovinom Fonda. Navedenim Rješenjem Komisije (u dispozitivu) naloženo je banci depozitaru UniCredit Bank d.d. Mostar, da odmah, a najkasnije do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, preuzme obavljanje poslova upravljanja Fondom u skladu sa članom 71. stav 2) Zakona o investicijskim fondovima. Dok upravlja Fondom, Banka depozitar ima jednaka ovlaštenja i odgovornosti kao i društvo za upravljanje, osim prava na obavljanje transakcija dionicama iz portfelja Fonda. Fond i Banka depozitar zaključili su Ugovor o obavljanju poslova od 17.02.2016. godine u skladu sa gore spomenutim Rješenjem Komisije i dva Anexa osnovnog ugovora tokom 2016. godine. Dana 19.02.2016. godine, Banka depozitar i DUF Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo su zaključili ugovor broj 306/16 o obavljanju administrativnih poslova za ZIF Herbos Fond d.d. Mostar koji je obuhvatao period do 30.06.2016. godine. Za period od 1.7.2016. godine obavljanje administrativnih poslova ugovoreno je sa Lilium Asset Management d.o.o. Sarajevo, DUF. S tim u vezi Uprava DUF-a pri sačinjavanju finansijskih izvještaja za ZIF Herbos Fond d.d. Mostar u smislu odgovornosti obuhvaćaju jemstva:


- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne i u skladu sa zakonskom regulativom primjenjivoj za investicijske fondove;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje prikazano i pojašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji sačinjeni po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Uprava DUF-a također mora osigurati vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom tačnošću odražavati finansijski položaj Fonda. Uprava Fonda je također odgovorna za čuvanje imovine Fonda, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave DUF-a: 

Lilium Asset Management d.o.o. Sarajevo, DUF

Dženetića čikma 8, Sarajevo

Potpisano u ime Direktora Fonda: 

HERBOS FOND d.d.

Kneza Branimira 2, Mostar

18.04. 2017. godine

ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom HERBOS FOND d.d. Mostar** (Fond) na dan 31. decembar 2016. godine izloženih na stranicama 8 do 31, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila. Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te skraćenog prikaza značajnih računovodstvenih politika izloženih na stranicama 12 do 20.

Odgovornost za finansijske izvještaje

Kako je izloženo na stranici 5, Uprava je odgovorna za fer predstavljanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za pripremu finansijskih izvještaja koje ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka. Finansijske izvještaje Fonda za 2016. godinu su pripremljeni i sačinjeni od strane Liliu Asset Management d.o.o. Sarajevo, Društvo za upravljanje fondovima angažovanog po Ugovoru o obavljanju administrativnih poslova za Fond.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da se usaglasimo sa etičkim zahtjevima, te planiramo i provedemo reviziju s ciljem dobivanja razumnog uvjerenja o tome da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija podrazumijeva provođenje procedura s ciljem prikupljanja revizijskog dokaza o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabrane procedure zavise od procjene revizora, uključujući procjene rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja s ciljem određivanja revizijskih postupaka primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o efektivnosti internih kontrola u Fondu. Revizija takođe uključuje procjenu prihvatljivosti primjenjenih računovodstvenih politika, te značajnih procjena, kao i sveukupnu prezentaciju finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Kao što je navedeno u izvještaju revizije za prethodnu godinu i zabilješki broj 12. uz finansijske izvještaje tekućeg perioda i opštim podacima Fonda, Komisija za vrijednosne papire FBiH je 10.12.2015. godine izdala Rješenje kojim je trajno oduzela dozvolu za rad DUF-u KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin (Društvo koje je upravljalo Fondom do 10.12.2015. godine) i zabranila raspolaganje imovinom Fonda od 10.12.2015. godine.

Rješenjem Komisije navedeno je da je zbog aktivnosti koje su suprotne članu 30. stav 1. tačke b), h) k), cc) i ee) kao i članu 47 stav 1 b), c) i d) Zakona o investicijskim fondovima, Društvu trajno oduzeta dozvola i zabranjeno raspolaganje imovinom Fonda kao i da Fond je izložen negativnim efektima u poslovanju za 2015. godinu i dalje. Organi upravljanja Fondom su poduzeli aktivnosti i procedure za izbor novog društva za upravljanje koje nije okončano do izdavanja ovog mišljenja. Nismo u mogućnosti izračunati uticaj potencijalno negativnih efekata u poslovanju Fonda u budućem periodu, te stoga ne možemo izraziti mišljenje da li je ugrožen nastavak poslovanja Fonda.

Mišljenje

Po našem mišljenju, osim navedenog u tački 1. gore, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom HERBOS FOND d.d. Mostar** na dan 31.12.2016. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

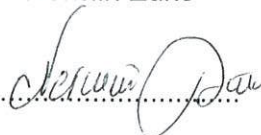
Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju na činjenicu, da Fond do dana izdavanja mišljenja nije zaključio ugovor sa novim društvom za upravljanje Fondom a samim time nije sačinjen niti Izvještaj o poslovanju Fonda za 2016. godinu i planiranoj strategiji, kako bi se u budućem periodu što prije poduzele aktivnosti za donošenje investicijske politike a sve u cilju umanjivanja potencijalno negativnih efekata u poslovanju Fonda.

Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Fonda a na dan 31. decembra 2016. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno s pratećim bilješkama u našem Izvještaju o reviziji.

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 18. 4. 2017. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko



direktor
Ferid Ekinović



BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2016 do 31.12.2016 godine
(iskazano u KM)

	Bilješka	31.12.2016.	31.12.2015.
Poslovni prihodi	1	609.283	827.963
Prihodi od dividendi		607.282	823.773
Prihodi od kamata		2.001	2.071
Amortizacija premije (diskonta)		0	0
Ostali prihodi		0	2.119
Realizovana dobit	3	286.757	904.148
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		286.757	904.148
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
Poslovni rashodi	2	405.542	618.141
Naknada društvu za upravljanje		0	411.907
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		0	6.187
Naknada članovima Nadzornog odbora		32.255	38.204
Naknada za reviziju		8.775	4.306
Naknada za depozitara		247.507	28.273
Rashodi po osnovu poreza		0	0
Ostali troškovi		117.005	129.264
Realizovani gubitak	3	454.675	3.892.300
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		454.675	811.621
Ostali realizovani gubici		0	3.080.679
Realizovana dobit/gubitak	8	35.824	(2.778.330)
Finansijski prihodi		0	0
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		35.824	(2.778.330)
Tekući odloženi porez na dobit			
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		35.824	(2.778.330)
Nerealizovani dobiti			
Nerealizovani gubici		0	0
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		0	0
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		35.824	(2.778.330)
Obična zarada po dionici			
Razrijeđena zarada po dionici			

Opšte i računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 12 do 31 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 27.02.2017. godine

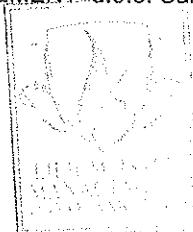
Ovlašteno lice računovođa ispred DUFa LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo

Direktor Fonda

Marsela Kotoranin

M. Kotoranin

CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA
Amela Smajlović
SARAJEVO, Dozvola-Ovlast CR-4720/5



BILANS STANJA NA DAN 31.12.2016.godine
(iskazano u KM)

	Bilješka	31.12.2016.	31.12.2015.
AKTIVA			
Gotovina	4	1.170.712	555.043
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	5	0	0
Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	5	22.666.637	29.861.922
Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	5	0	0
Depoziti i plasmani		0	
Potraživanja Fonda	6	139.708	202.706
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		23.977.057	30.619.671
PASIVA			
Obveze	7	107.370	73.115
Obveze po osnovu troškova poslovanja		33.351	24.968
Obveze za upravljačku proviziju		42.267	32.861
Ostale obveze prema Društvu za troškove upravljanja		3.275	3.274
Obračunati neplaćeni rashodi		28.477	12.011
Kapital i rezerve	8	23.869.687	30.546.556
Dionički kapital		68.721.704	68.721.704
Emisiona premija		0	0
Ostale rezerve		0	0
Revalorizacijske rezerve		(34.655.094)	(27.942.401)
Rezultat tekućeg perioda		35.824	(2.778.330)
Neraspoređena dobit			
Neraspoređeni gubitak		(10.232.747)	(7.454.417)
UKUPNA PASIVA		23.977.057	30.619.671
Broj dionica u opticaju		2.851.523	2.851.523
Neto vrijednost sredstava po dionici		8,3709	10,7124
Izvanbilansne evidencije			
Izvanbilansna aktiva		2.152.358	2.152.358
Izvanbilansna pasiva		2.152.358	2.152.358

Opšte i računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 12 do 31 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 27.02.2017. godine

Direktor
Fonda

Marsela Kotoranin

Ovlašteno lice računovođa ispred DUFa LILIUM ASSET
MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo

RAČUNOVODA
Amela Smilhodžić
SARAJEVO, Dozvola-Ovlast CR-4720/5

IZVJEŠĆE O GOTOVINSKIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2016. DO 31.12.2016.
godine
(iskazano u KM)

	31.12.2016.	31.12.2015.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	986.956	2.575.220
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	27.917	1.063.692
Prilivi po osnovu dividendi	670.282	792.155
Prilivi po osnovu kamata	2.000	2.000
Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	0	0
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	286.757	717.372
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	371.287	2.632.190
Odlivi po osnovu ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2.037.579
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	0	383.710
Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	0	6.187
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	8.775	4.306
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	200.644	26.130
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	48.032	174.279
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	113837	0
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	615.669	0
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	0	56.970
Tokovi gotovine iz aktivnosti financiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti financiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	0	0
Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti financiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti financiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti financiranja</i>	0	0
Ukupni prilivi gotovine	986.956	2.575.220
Ukupni odlivi gotovine	371.287	2.632.190
NETO PRILIV GOTOVINE	615.669	0
NETO ODLIV GOTOVINE	0	56.970
Gotovina na početku perioda	1.170.712	612.013
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	1.170.712	1.170.712
(434+432-433+435-436)	1.786.381	555.043

Opšte i računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 12 do 31 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 27.02.2017. godine

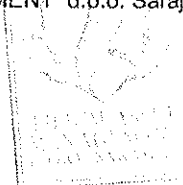
Direktor Fonda

Marsela Kotoranin

Marsela Kotoranin

Ovlašteno lice računovođa ispred
 DUFa LILIUM ASSET
 MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo

ERTIFICIRANI RAČUNOVODA
Amela Smilhodžić
 SARAJEVO, Dozvola Ovis CR-472015



ZIF "HERBOS FOND" d.d. Mostar

31.12.2016. godine

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
ZA PERIOD OD 01.01. DO 31.12.2016. godine zajedno sa uporednim podacima 2015. godine
(iskazano u KM)

	Registritirani udjeli	Dionička premija	Revalorizacij ske rezerve	Ostale rezerve	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2015	68.721.704	0	(27.942.401)	0	(10.232.747)	0	30.546.556
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	35.824	35.824
Pokriće akumuliranih gubitaka	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/ smanjenje nerealiziranih dobitaka/gubitaka	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje revalorizacijskih rezervi i nerealiziranih dobitaka i gubitaka	0	0	(6.712.693)	0	0	0	(6.712.693)
Stanje na dan 31.12.2016	68.721.704	0	(34.655.094)	0	(10.232.747)	35.824	23.869.687

izvještaja

Ovaj izvještaj je usvojen od strane Uprave dana

Direktor Fonda

Marsela Kotoranin

27.02.2017. godine

Ovlašteno lice računovođa ispred DUFa LILJUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo

RAČUNOVODJA
Amela Smajlović
SARAJEVO, DORČULOVA OVLAST. CR.472015

1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju financijskih izvješća

Priložena godišnja financijska izvješća se sastavljaju sukladno Zakonu o računovodstvu FBiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja koji se primjenjuju na teritoriji FBiH, Zakonu o investicijskim fondovima, Pravilniku o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, kao i uputama Komisije za vrijednosne papire u Federaciji BiH.

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Tokom 2016. godine, Fond nije imao transakcija kupovine i prodaje ulaganja.

Na osnovu izvršenog vanrednog nadzora poslovanja Fonda i društva koji je upravljao Fondom, krajem 2015. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH (Komisija) izdala je Rješenje kojim je trajno odzeta dozvola za rad tadašnjem društvu koje je upravljalo Fondom (DUF-u Kapital Invest d.o.o. Cazin) i izdata je zabrana raspolaganja imovinom Fonda od 10.12.2015. godine. Navedenim Rješenjem u dispozitivu naloženo je banci depozitaru UniCredit Bank d.d. Mostar, da odmah, a najkasnije do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, preuzme obavljanje poslova upravljanja Fondom u skladu sa članom 71. stav 2) Zakona o investicijskim fondovima. Dok upravlja Fondom. Depozitar ima jednaka ovlaštenja i odgovornosti kao i društvo za upravljanje, osim prava na obavljanje transakcija dionicama iz portfelja Fonda. Fond i Banka depozitar dana 17.02.2016. godine zaključili su Ugovor o obavljanju poslova prema rješenju br. 061/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine i poslove banke depozitara za ZIF Herbos Fond d.d. Mostar (u daljnjem tekstu Ugovor o obavljanju poslova). Ovaj ugovor je važeći do izbora novog društva za upravljanje a može prestati važiti i u slučajevima propisanim Zakonom o investicijskim fondovima. Tokom 2016. godine sa bankom je zaključen je Anex 1 i Anex 2. Ugovora o obavljanju poslova.

Dana 19.02.2016. godine, Banka depozitar i DUF Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo su zaključili ugovor broj 306/16 o obavljanju administrativnih poslova za ZIF Herbos Fond d.d. Mostar koji je trajao zaključno sa 30.6.2016. godine. Dana 13.07.2016. godine potpisan je Ugovor sa novim DUF-om Lilium Asset Menagement d.o.o. Sarajevo (Društvo) za obavljanje administrativnih poslova za ZIF Herbos Fond za period izvještavanja od 01.07.2016. godine i dalje do izbora novog društva za upravljanje Fondom. Ovim Ugovorom DUF obavlja finansijsko/računovodstvene poslove i dostavlja propisane izvještaje Banci depozitaru na način i u rokovima koji su propisani metodologijom Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Fond je u sastavljanju ovih financijskih izvješća primjenjivao računovodstvene politike obrazložene u točki 4 uz financijska izvješća, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreznim propisima Federacije BiH.

2 Neto vrijednost imovine Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine Fonda vršio je DUF po ugovoru o obavljanju administrativnih poslova sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Prema članku 3. do 5. Pravilnika utvrđuje se prosječna mjesečna i prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda i isti odražavaju stvarno stanje neto vrijednosti imovine Fonda po dionici Fonda. Sukladno članku 2. Pravilnika i 147. Zakona o IF-ovima Depozitar je vršio kontrolu obračuna neto vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti NVI po dionici Fonda koju je utvrdilo i objavilo Društvo. Depozitarevo izvješće sadrži sve pozicije izvještaja o neto sredstvima Fonda i podatke o vrijednosti NVI po dionici Fonda.

Fond za tekući period nije imao troškove upravljačke provizije sukladno pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66). Za 2016. godinu Banka Depozitar kao upravljač Fonda naplaćivala je ugovorenu fiksnu naknadu uvećanu za stvarne troškove u skladu sa članom 2 .Anexa broj 2 osnovnog Ugovora o obavljanju poslova.

3 Unutarnje kontrole

U periodu od 10.12.2015. zaključno sa 31.12.2016. godine upravljanje Fondom je vršeno od strane Banke Depozitara u skladu sa Rješenjem Komisije i nije bilo kupoprodajnih transakcija sa portfeljem Fonda.

Direktor Fonda je jedini djelatnik Fonda i predstavlja sponu između banke Depozitara kao upravljača Fondom s jedne strane i Nadzornog odbora Fonda s druge strane.

Knjigovodstveno evidentiranje za Fond obavljali su :

1. za period od 01.01. do 30.06.2016. godine,

Društvo za upravljanje fondovima Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo a po osnovu Ugovora broj: 306/16 o obavljanju administrativnih poslova za ZIF Herbos Fond d.d. Mostar i Anex-a broj 1 i 2. zaključenih sa Bankom depozitarom koja je preuzela upravljanje nad Fondom od 10.12.2015. godine.

2. za period od 1.7. do 31.12.2016. godine i dalje do izbora društva za upravljanje,

LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo, Društvo za upravljanje fondovima a po osnovu Ugovora broj: 1770/16 o obavljanju administrativnih poslova za ZIF Herbos Fond d.d. Mostar

Usaglašenost sa zakonskom regulativom

Kao što je gore u tački 1. Opštih politika navedeno kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2016. godini nije bilo.

Tokom 12 mjeseci tekuće godine Fond je imao prekoračenja ulaganja. Na dan 31.12.2016. godine, Fond evidentira prekoračenja ulaganja, sukladno Novom Pravilniku o ulaganju iz 2014. godine po fer vrijednosti u iznosu od KM 1.784 i sukladno Zakonu O IF-ovima po fer vrijednosti KM 1.106.944.

4. Skraćene osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike korištene za sastavljanje finansijskih izvješća propisane Pravilnikom o računovodstvenim politikama navedene su dalje u tekstu:

a) Opće

Financijsko knjigovodstvo je organizirano na način da adekvatno prati analitičke i operativne evidencije i daje dovoljno pouzdane informacije o iznosima iskazanim u finansijskim izvješćima. Finansijska izvješća Fonda pripremljena su po načelu historijskih troškova i sukladno Zakonu o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Financijski izvještaji Fonda za poslovnu 2016. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,
- Izvještaj o poslovanju Bilans uspjeha,
- Izvještaj o promjenama na neto sredstvima,
- Izvještaj o novčanim tokovima ,
- Opći podaci o investicijskom fondu (Prilog 1)
- Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda (Prilog 2)
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Prilog 3)
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine ipo udjelu (Prilog 3a)
- Izvještaj o cijeni i neto vrijednosti imovine po udjelu investicijskog fonda (Prilog 3b)
- Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine otvorenog investicijskog fonda (Prilog 4)

- Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda (Prilog 5)
- Izvještaj o vrijednosti transakcija investicijskog fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate provizije (Prilog 5a)
- Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda (Prilog 6)
- Izvještaj o prihodima Fonda po osnovu dividende (Prilog 7)

Iznosi u finansijskim izvještajima u prilogu su izraženi u konvertibilnim markama (KM).

Komisija za vrijednosne papire FBiH je izdala Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara u junu 2011. godine kao i izmjene Pravilnika u avgustu 2012. godine. Navedenim Pravilnikom se propisuje sadržaj Izvještaja o obavljenoj reviziji, u cilju zaštite interesa investitora na domaćem tržištu kapitala i olakšavanja provedbe kontrolne funkcije Komisije za vrijednosne papire FBiH.

b) Uporedni podaci

Financijski izvještaji Fonda za 2016. godinu sadrže uporedne podatke iz 2015. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

Prezentacija finansijskih izvješća zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obveza na dan sastavljanja finansijskih izvješća, kao i prihoda i rashoda tijekom izvještajnog razdoblja. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvješća, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

d) Novčana sredstva

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju u KM valuti.

e) Ulaganja

Sva financijska imovina se priznaje, odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja financijskog sredstva definirana ugovorenim datumom isporuke financijskog sredstva u rokovima utvrđenim prema konvencijama na predmetnom tržištu i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove. Ulaganja Fonda klasificiraju se, za potrebe vrednovanja nakon početnog priznavanja, kao:

- a) Financijska sredstva koja se drže do dospijeća (u daljem tekstu FS DD)
- b) Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (u daljem tekstu FS BU) i
- c) Financijska sredstva raspoloživa za prodaju (u daljem tekstu FS RP).

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe financijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja. Odluka o klasifikaciji donosi se u trenutku stjecanja ulaganja, od strane Direktora Društva

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice, ulaganja u obveznice i ulaganja u udjele drugih fondova. Fond na dan 31.12.2016. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice kao Financijska sredstva raspoloživa za prodaju ,*
- *ulaganja u obveznice kao Financijska sredstva raspoloživa za prodaju.*
- *Ulaganja u udjele otvorenih fondova kao Financijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Utvrđivanje fer vrijednosti vrijednosnih papira se obračunava sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda

Financijska sredstva raspoloživa za prodaju

Financijska sredstva raspoloživa za prodaju početno priznaju se po fer vrijednosti date naknade uvećane za sve troškove stjecanja (brokerske provizije, pristojbe, bankarske naknade i sl.).

Naknadno vrjednovanje vrši se po tržišnim vrijednostima po metodologiji utvrđenoj Pravilnikom. Kao rezultat ovog vrjednovanja javljaju se revalorizacijske rezerve i prikazuju se direktno u kapital sve dok se financijsko sredstvo ne proda, naplati ili na drugi način otuđi ili dok se ne utvrdi da je financijsko sredstvo obezvrjeđeno, u kojem trenutku se ukupan dobitak ili gubitak koji je prethodno bio prikazan u kapitalu uključuje u neto dobitak ili gubitak razdoblja.

Efekti revalorizacijskih rezervi iskazuju se u izvještaju o neto sredstvima Fonda u bilanci stanja i izvještaju o promjenama na neto sredstvima.

Revalorizacijske rezerve postoje ako je na dan bilance tržišna vrijednost FS RP viša ili niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha

Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha početno priznaju se po fer vrijednosti date naknade. Naknadno vrjednovanje vrši se po tržišnim vrijednostima, a kao rezultat ovog vrjednovanja javljaju se nerealizirani dobiti i gubici i iskazuju se u izvještaju o nerealiziranim dobitima i gubicima i u bilanci uspjeha.

Nerealizirani dobiti javljaju se kada je na dan bilanciranja tržišna vrijednost FS BU viša od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Nerealizirani gubici javljaju se kada je na dan bilanciranja tržišna vrijednost FS BU niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha se odnose na financijska sredstva koja zadovoljavaju bilo koji od sljedećih uslova:

- a) klasificirano je kao ono koje se drži radi trgovanja ili
- b) poslije početnog priznanja naznačen je od strane Fonda po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha

Financijska sredstva koja se drže do dospjeća

Financijska sredstva koja se drže do dospjeća početno se priznaju po fer vrijednosti date naknade uvećanje za sve troškove stjecanja (brokerske provizije, pristojbe, bankarske naknade i sl.).

Naknadno mjerenje vrši se po amortiziranom trošku ulaganja primjenom metode efektivne kamatne stope (EKS) po prinosu do dospjeća relevantnom do trenutka nove transakcije u fondu, iste serije ali različitog prinosa do dospjeća.

Efekti naknadnog vrednovanja priznaju se kroz bilancu uspjeha.

Ako Fond proda bilo koje ulaganje iz portfelja FS DD, izuzev u iznimnim okolnostima, sva druga ulaganja iz tog portfelja obvezno se razvrstavaju u portfelj FD RP, u kojem se drže u tekućem razdoblju i u iduća dva izvještajna razdoblja.

Test umanjenja

Financijska sredstva, osim ulaganja iskazanih po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, na datum bilanciranja podliježu testu umanjenja. Testom umanjenja utvrđuje se je li knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Za vrijednosne papire koje ne kotiraju na burzi, a klasificirani su kao raspoloživi za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti ispod njihovog troška stjecanja smatra se objektivnim padom vrijednosti. U navedenim prilikama vrši se diskontiranje očekivanih novčanih tijekova po originalnim kamatnim stopama u cilju utvrđivanja nadoknadive vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti (priznavanje rashoda) vrši se kada je nadoknadiva vrijednost manja od knjigovodstvene vrijednosti financijskog sredstva. Umanjenje vrijednosti financijskih sredstava se obvezno testira prije sastavljanja bilance stanja.

Iznos gubitka koji nastaje provedbom testa umanjenja utječe na iznos koji je priznat direktno u kapital prilikom naknadnog mjerenja financijskog sredstva.

Svi ranije priznati iznosi u revalorizacijskim rezervama prenose se u bilancu uspjeha, te predstavljaju, zajedno s utvrđenim iznosom gubitka testa umanjenja, kumulativni gubitak od umanjenja vrijednosti financijskog sredstva.

Kod vlasničkih vrijednosnih papira (dionica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravka umanjenja) prethodno priznati gubitak ne ispravlja se u bilanci uspjeha, već se priznaje u Izvještaju o promjenama glavnice.

Kod dužničkih vrijednosnih papira (obveznica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravka umanjenja) prethodno priznati gubitak ispravlja se u bilanci uspjeha.

Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz članka 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz članka 78. Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom članka 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru. Ograničenja ulaganja navedena su u članku 13. do 17. Pravilnika o računovodstvenim politikama (Novi Pravilnik o RP) usvojen Odlukom Uprave bivšeg Društva i Fonda od 22.10.2012. godine.

Takođe, Novim Pravilnikom o ulaganjima koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH (stupio na snagu 15. avgust 2014. godine) precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZiF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Novog Pravilnika).

f) Potraživanja

Potraživanja temeljem vrijednosnih papira, kamata, dividendi, danih avansa, od Društva za upravljanje i ostala potraživanja Fonda iskazuju se po nominalnoj vrijednosti po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava. Potraživanja iskazana u devizama i/ili uz deviznu klauzulu obračunavaju se po spot tečaju na dan bilanciranja kojeg čini srednji tečaj Centralne banke BiH.

Ispravka vrijednosti potraživanja provodi se u razdoblju spoznaje o nemogućnosti naplate dijela ili ukupnog potraživanja na teret rashoda razdoblja. Otpis potraživanja provodi se samo u slučaju kada o tome odluku donese Direktor Društva, kada je dužnik likvidiran ili na drugi način prestao poslovati odnosno kada je po konačnoj presudi izgubljen spor.

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije uplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilance. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u bilanci Fonda.

Potraživanja temeljem dividendi knjiže se datumom donošenja odluke o isplati dividende ili datumom prijema odluke, ovisno o obračunu NVI Fonda za dani mjesec.

g) Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi Fonda priznaju se kada se povećanje budućih ekonomskih koristi koje se mogu pouzdano izmjeriti odnosi na povećanje sredstava ili smanjenje obveza.

Poslovni prihodi Fonda se sastoje od ulagačkih prihoda i ostalih prihoda.

Ulagački prihodi su prihodi od dividendi, dospjelih kamata na dužničke vrijednosne papire i kamate na oročene depozite.

Rashodi Fonda se priznaju kada se smanjenje budućih ekonomskih koristi koje se mogu pouzdano izmjeriti odnosi na smanjenje sredstava ili povećanje obveza.

Ukupan iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda po izračunu sukladno Zakonu o IF-ovima ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda.

Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

1. naknada društvu za upravljanje,
2. naknada banci Depozitoru,
3. naknada i troškovi članova Nadzornog odbora i direktora Fonda koji su regulirani potpisanim ugovorom i Zakonom o radu i Općim kolektivnim ugovorom za teritoriju F BiH,
4. troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
5. naknada i troškove Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
6. računovodstveni, revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,
7. i ostali troškovi i naknade sukladno Zakonu o IF-ovima

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo troškovi predviđeni prospektom i Statutom Fonda.

h) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici

Nerealizirani kapitalni dobitci ili gubici javljaju se kad je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja različita od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizirani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizirani gubitak.

i) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

Evidentiranje realiziranih dobitaka ili gubitaka u Fondu se vrši prilikom prodaje ulaganja. Realizirani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja, dok se realizirani kapitalni gubici evidentiraju kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.

j) Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve postoje ako je na dan bilance tržišna vrijednost FS RP viša ili niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Efekti revalorizacijskih rezervi iskazuju se u izvješću o neto sredstvima Fonda u bilanci stanja i izvješću o promjenama na neto sredstvima.

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

za razdoblje 01.01.2016. do 31.12.2016. godine

izraženo u KM

2016 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	PNVI po dionici (KM)	Broj dionica u opticaju
I	29.925.094	74.588	29.850.506	10,47	2.851.523
II	29.185.229	87.435	29.097.794	10,20	2.851.523
III	28.228.784	93.277	28.135.507	9,87	2.851.523
IV	27.314.774	107.606	27.207.168	9,54	2.851.523
V	25.997.990	106.602	25.891.388	9,08	2.851.523
VI	26.621.861	95.329	26.526.532	9,30	2.851.523
VII	23.397.129	100.053	23.297.076	8,17	2.851.523
VIII	23.569.722	107.822	23.461.900	8,23	2.851.523
IX	24.029.629	78.493	23.951.136	8,40	2.851.523
X	22.327.401	88.431	22.238.970	7,80	2.851.523
XI	21.254.424	89.166	21.165.258	7,42	2.851.523
XII	20.326.247	74.907	20.251.340	7,10	2.851.523
Ukupno			301.074.575	106	34.218.276
broj mjeseci poslovanja			12	12	12
PGNVI Fonda/dionici			25.089.548	8,80	2.851.523
			izraženo u KM		
PGNVI Fonda/dionice			25.089.548		
Upravljačka naknada			129.138		
UKUPNO UPRAVLJAČKA NAKNADA:			129.138		

Za 2016. godinu NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2016. godinu PNVI Fonda iznosi KM 25.089.548.

Rješenjem od Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine trajno je oduzeta dozvola Društvu za upravljanje fondovima „Kapital Invest“ d.o.o. Cazin za upravljanje ZIF „HERBOS FOND“ DD Mostar i nalaženo UniCredit Bank d.d. Mostar, kao banci depozitaru Fonda da preuzme upravljanje fondom. Naknada za upravljanje fondom za period 17.02.-31.12.2016.godine iznosi KM 129.138.

Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u razdoblju za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2016. godini je 2.851.523, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 8,80.

Neto vrijednost imovine ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2016. godine:

	Na dan 31.12.2016 godine		Na dan 31.12.2016 godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	23.977.057	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	23.869.687
Broj dionica Fonda	2.851.523	Broj dionica Fonda	2.851.523
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	8,41	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) NVI/ broj udjela)	8,37

Izvešće o vrijednosti i cijeni udjela/dionice

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2014	2013	2012
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	6,68	10,71	11,66	12,42	11,98
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	10,71	11,06	12,17	13,12	12,50
Najniža cijena	3,25	4,00	5,00	5,00	5,60
Najviša cijena	4,00	4,00	5,79	5,70	5,70
Prosječna cijena	3,63	4,00	5,24	5,53	5,63

1. Prihodi

Iskazani ostvareni prihodi su:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Prihod od dividendi	607.282	823.773
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	2.001	2.071
Ostali nespomenuti prihodi	0	2.119
Ukupno poslovni prihodi	609.283	827.963

Prihodi od dividendi KM 607.282 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji i to:

- ✓ KM 324.393 - BH Telecom d.d. Sarajevo;
- ✓ KM 249.721- Telekom Srpske a.d. Banja Luka;
- ✓ KM 25.406 – Fabrika duhana d.d. Sarajevo;
- ✓ KM 7.423 - JP HT Eronet d.d. Mostar;
- ✓ KM 339 – Boksit a.d. Milići

Prihodi od kamata na obveznice KM 2.001 predstavljaju obračunatu kamatu na obveznice Masimo Holding d.o.o. Sarajevo.

2. Rashodi

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	0	411.907
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0	6.187
Naknada Nadzornom odboru	32.255	38.204
Naknada eksterne revizije	8.775	4.306
Naknada za upravljanje i depozitara	247.507	28.273
Troškovi upravljanja-RVP	8.693	8.442
Troškovi servisiranja dioničara	96	2.493
Naknada KVP	25.090	33.168
Ostali rashodi	83.126	85.161
Ukupno troškovi	405.542	618.141

Troškovi se evidentiraju u periodu u kojem su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini..

Za period 2016.godine Fond nije imao troškove upravljačke provizije.

Rješenjem od Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine trajno je oduzeta dozvola Društvu za upravljanje fondovima „Kapital Invest“ d.o.o. Cazin za upravljanje ZIF „HERBOS FOND“ DD Mostar i nalaženo UniCredit Bank d.d. Mostar, kao banci depozitaru Fonda da preuzme upravljanje fondom.

Naknada za upravljanje i depozitara KM 247.507 najvećim dijelom se odnosi na Upravljačku naknadu Depozitaru za upravljanje fondom za period 17.02.-31.12.2016. godine u iznosu KM 129.138, naknada za poslove depozitara KM 18.000, naknada za poslove skrbnika KM 6.726 i ostale troškove po osnovu ugovora o naknadama KM 93.643 (troškovi vođenja poslovnih knjiga, troškovi arhiviranja dokumentacije, troškovi zakupa i drugi troškovi koje odobro Komisija)

Ostali troškovi KM 83.126 najvećim dijelom se odnose na obračunate bruto plaće i naknade direktoru Fonda KM 56.998, troškovi burze KM 11.400 i naknade članovima Odbora za reviziju KM 6.124.

3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja

Realizirani dobiti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Realizirani dobiti na papirima od vrijednosti na udjelima	286.757	904.148
Ukupno realizirani dobiti	286.757	904.148

Realizirani gubici

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	454.675	811.621
Ostali realizirani gubici	0	3.080.679
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	454.675	3.892.300

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja KM 167.918

U 2016. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka i neto efekata u skladu sa testom ulaganja na umanjeno (sukladno MRS 39) je prikazana u nastavku:

Rb	Naziv emitenta	Realizirani dobit/gubitak(KM)
	Naplata iz likvidacione mase	
1.	Realizirani dobiti od naplate -OIF-a Julius Baer Multipartner Balkan Tiger u likvidaciji	286.757
2.	Realizirani gubici -procjena OIF-a Julius Baer Multipartner Balkan Tiger u likvidaciji	(286.757)
3.	Konverzija Moja banka d.d. Sarajevo u IK Banka d.d. Zenica	(167.918)
	Neto efekat od ulaganja- realizirani gubitak od ulaganja	(167.918)

4. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Žiro i tekući račun	1.170.712	555.043
Gotovina	1.170.712	555.043

Ukupan iznos gotovinskih sredstava KM 1.170.712 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod UniCredit bank d.d. Mostar (Depozitar).

5. Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i ostala ulaganja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	141.114.157	141.869.182
Ispravka vrijednosti	(118.472.520)	(112.032.822)
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	22.641.637	29.836.360
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata (blagajnički zapisi, trezorski zapisi i ostali vrijednosni papiri koji su iskazani u skladu sa MRS 39 a nisu obuhvaćeni kontom 110) i usklađenje vrijednosti	25.000	25.000
Ispravka vrijednosti obveznica	0	562
Ulaganja u ostale vrijednosne papire	25.000	25.562
Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	22.666.637	29.861.922
Ukupno ulaganja	22.666.637	29.861.922

Napomena:

Sukladno članku 7. Pravilnika o sadržaju, rokovim i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, Izvješće o vrijednosnim papirima koje čini imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima je u prilogu i kao takvo čini sastavni dio Izvješća o reviziji.

Tijekom 2016. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine Investicijskog fonda.

Za period 01.01.-31.12.2016.godine nije vršen obračun upravljačke provizije (Rješenjem od Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine trajno je oduzeta dozvola Društvu za upravljanje fondovima „Kapital Invest“ d.o.o. Cazin za upravljanje ZIF „HERBOS FOND“ DD Mostar i nalaženo UniCredit Bank d.d. Mostar, kao banci depozitaru Fonda da preuzme upravljanje fondom).

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 25.089.548. Najviša tržišna cijena po dionici ostvarena za 2016. godinu je KM 4,00 po dionici a najniža KM 3,25 po dionici.

Na dan 31.12.2016. godine, Fond evidentira prekoračenja ulaganja u iznosu KM 385.057. Navedena prekoračenja se odnose na prekoračenja sukladno Zakonu o IF-ovima po fer vrijednosti u iznosu KM 1.106.944 i prekoračenja u skladu sa Pravilnikom o ulaganju iz 2014. godine po fer vrijednosti u iznosu od KM 1.784.

Prikaz ulaganja sukladno izvršenoj klasifikaciji na dan 31.12.2016. godine je slijedeći:

✓ Financijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 22.666.637;

Struktura financijskih sredstava klasifikovanih u „raspoloživo za prodaju“ prema vrsti ulaganje:

- ulaganje u dionice KM 22.595.747
- ulaganje u obveznice KM 25.000
- ulaganje u domaće otvorene fondove KM 45.890.

Tijekom 2016. godine Fond nije kupovao niti prodavao ulaganja.

6. Kratkoročna potraživanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire	1.075	1.074
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	138.633	201.632
Ostala potraživanja iz aktivnosti Fonda	0	0
Ukupno potraživanja	139.708	202.706

Potraživanja po osnovu kamate na obveznice u iznosu KM 1.075 odnosi se na potraživanje za kamatu na obveznice Massimo holding d.o.o. Sarajevo.

Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice u iznosu od KM 138.633 se odnose na potraživanja za dividende od Telekom Srpske a.d. Banja Luka KM 111.899, Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo KM 25.406 i Boksit a.d. Milići KM 1.328 (KM 989 se odnosi na potraživanje iz 2015.godine).

7. Kratkoročne obveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Obveze za naknade Nadzorni odbor	3.124	6.235
Ostale obveze iz poslovanja	30.227	18.733
Obveze po osnovu troškova poslovanja	33.351	24.968
Obveze za upravljačku proviziju	42.267	32.861
Ostale obveze prema Društvu	3.275	3.274
Obveze prema društvu za upravljanje	45.542	36.135
Unaprijed obračunati rashodi perioda	28.477	12.011
Kratkoročne obveze i razgraničenja	107.370	73.114

Ostale obveze iz poslovanja KM 30.227 najvećim dijelom se odnose na iskazane obveze prema dobavljačima KM 25.234 i obavezu prema direktoru Fonda za bruto plaću – mjesec prosinac 2016. godine KM 4.793.

Obaveze prema društvu za upravljanje KM 45.542 se odnose na obavezu prema DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin za upravljačku proviziju za period 01.11-09.12.2015.godine KM 42.267 i ostale troškove DUF-a KM 3.275

Unaprijed obračunati rashodi razdoblja KM 28.477 se odnose na ukalkulirane troškove prema Depozitaru UniCredit Bank d.d. Mostar KM 26.789 i razgraničenje troškova za nadzor za mjesec prosinac 2016. godine u iznosu KM 1.688.

8. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Dionički kapital	68.721.704	68.721.704
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(34.655.094)	(27.942.401)
Tekući rezultat	35.824	(2.778.330)
Neraspoređena dobit tekuće godine		0
ostale rezerve	(10.232.747)	(7.454.417)
Ukupno kapital	23.869.687	30.546.556

Na dan 31.12.2016. godine na vrijednosti upisanog kapitala nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 68.721.704.

Revalorizacijske rezerve (negativan efekat) KM (34.655.094) se odnose na rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i predstavljaju akumulirane nerealizirane gubitke nastale po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava (vrijednosni papiri) Fonda, koja su klasificirana kao „financijska sredstva raspoloživa za prodaju“, sukladno MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, po kojem se dobitak ili gubitak koji se javlja usljed promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju treba priznati izravno u kapital, odnosno kao dio revalorizacijskih rezervi.

Tokom 2016. godine promjene na vrijednostima revalorizacijskih rezervi su slijedeće:

Početno stanje 01.01.2016.g.	(27.942.401)
Realizovane rezerve - postupak likvidacije Julius Baer Multipartner Tiger	286.757
Realizovane rezerve - statusna promjena (Spajanje Moja banka d.d. Sarajevo i IK Banka d.d. Zenica)	153.896
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja (neto efekat)	(7.153.346)
Stanje na dan 31.12.2016.godine	(34.655.094)

9. Vanbilansna evidencija

U vanbilansnoj evidenciji iskazana je nabavna vrijednost privatizacijskih certifikata i udjela u društvima sa ograničenom odgovornošću i neregistrovanim društvima. Evidentiranje u vanbilansnoj evidenciji izvršeno je na osnovu naloga Komisije za vrijednosne papire radi usaglašavanja imovine Fonda sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima.

10. Transakcije sa povezanim osobama

Sukladno članku 6. Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvješća Investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članku 2. Zakona o Investicijskim fondovima Fond je identificirao povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija. Prema Izjavi Uprave Fonda u tekućoj 2016. godini Fond je definisao povezana lica i transakcije sa povezanim licima prikazano u nastavku:

Transakcije sa povezanim osobama

Naziv povezane osobe	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Iznosi u KM			
			Obveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na 31.12.2016. prema navedenoj povezanoj osobi		01.01.16.-31.12.2016. sa navedenom povezanom osobom	
„Kapital Invest” d.o.o. Mostar	DUF	Ugovor o upravljanju	45.541	0	0	0
DUF Raiffeisen Invest d.o.o. Sarajevo	Administrativni poslovi	Ugovor	0	0	0	36.000
Lilium Asset Management doo Sarajevo, DUF	Administrativni poslovi	Ugovor	4.000			24.000
UniCredit bank d.d. Mostar	Depozitar i Skrbnik, upravljanje	Ugovor	19.978	0	0	204.317
Zuko d.o.o. Sarajevo	Ugovor o reviziji	Ugovor	0	0	0	8.775
EUROHAUS d.o.o. Sarajevo	Brokerski ugovor	Ugovor	0	0	0	0
VGT Broker d.d. Visoko	Brokerski ugovor	Ugovor	0	0	0	0
Monet Broker a.d. Banja Luka	Brokerski ugovor	Ugovor	0	0	0	0
AW Broker d.o.o. Sarajevo	Brokerski ugovor	Ugovor	0	0	0	0
Broker Nova a.d. Banja Luka	Brokerski ugovor	Ugovor	0	0	0	0
Kadrija Kolić	Advokat		0	0	0	562
Danijel Grubeša	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	938	0	0	12.567
Ivan Ljubić	Član Nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	5.165
Anton Lubarić	Član Nadzornog odbora	Ugovor	838	0	0	12.374
Ivana Soldo	Član Nadzornog odbora	Ugovor	838	0	0	2.074
Marsela Kotoranin	Uprava	Ugovor	2.885	0	0	36.655
Toma Zovko	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	2.058

David Sopta	Član odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	2.058
Slaven Karlović	Član odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	2.058

Pet najvećih dioničara Fonda	
BALKAN INVESTMENT OPPORTUNITY FUND	Nije poznato da je bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
HRKAČ ROLAND	Nije poznato da je bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
MEPAS d.o.o. Široki Brijeg	Nije poznato da je bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
PRIMORAC IVAN	Nije poznato da je bilo transakcija u izvještajnom razdoblju

GP PUT d.d. Sarajevo, po Izjavi Uprave Fonda, ne definiše se kao povezano lice Fonda, sukladno trenutnim podacima (do izdavanja izvještaja revizije). Na dan 31.12.2016. godine procenat vlasništva Fonda u kapitalu društva GP PUT d.d. Sarajevo iznosi 21,32%.

11. Sudski sporovi

Na dan 31. prosinca 2016. godine, prema Izvještaju advokata koji zastupa Fond, Fond nije imao aktivnih sudskih sporova. Postoji jedan pasivni sudski spor pokrenut od strane DUF-a Kapital Invest d.o.o. Cazin za naplatu potraživanja u vrijednosti KM 45.542. Fond ima u poslovnim knjigama evidentirane obaveze po ovom osnovu (veza gore bilješka broj 7.). Fond je potencijalno izložen dodatnim troškovima obračuna zateznih kamata i sudskih troškova po ovom osnovu.

12. Nadzor regulatornog tijela i događaji nakon datuma bilansa

Vezano za Nadzor regulatornog tijela (Komisije za vrijednosne papire FBiH) u nastavku slijede značajne aktivnosti Fonda od zadnjeg nadzora (vanredni nadzor iz 2015. godine):

- Tokom 2015. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH izvršila je vanredni nadzor poslovanja Društva za upravljanje fondovima Kapital Invest d.o.o. Cazin koje je upravljalo fondovima kao i nadzor nad ZIF-om Fortuna Fond d.d. i Herbos Fond d.d. Mostar. Nakon izvršenog vanrednog nadzora izdati su Zapisnici o izvršenom vanrednom nadzoru, broj: 06/1-49 2739/15 od 27.11.2015. godine i 06/1-49-2739-2/15 od 19.11.2015. godine. Predmet nadzora je bilo postupanje Društva i ZIF-ova prilikom obavljanja transakcija dionicama iz portfelja fonda, provjera usklađenosti konkretnih ulaganja sa investicijskim ciljevima, implementacija odredaba Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom, provjera ispunjavanja zakonskih uslova i uslova iz općih akata društva i fondova vezano za njihov kapital, kao i druga problematika u vezi sa predmetom nadzora.

- Nakon izdatih zapisnika o provedenom nadzoru uz konstatovanje činjenica i radnji, Komisija je navela da je Društvo određenim aktivnostima postupilo suprotno članu 30. stav 1. tačke b), h) k), cc) i ee) kao i članu 47 stav 1 b), c) i d) Zakona o investicijskim fondovima kao i da je Fond izložen negativnim efektima u poslovanju za 2015. godinu, zbog čega je Komisija izdala Rješenje broj: 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine o trajnom oduzimanju dozvole za rad Društvu za upravljanje fondovima Kapital Invest d.o.o. Cazin i istom zabranila raspolaganje imovinom ZIF-a HERBOS FOND d.d. Mostar. Takođe u Rješenju naloženo je Banci depozitaru UniCredit Bank d.d. Mostar da do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, obavlja poslove upravljanja ZIF-om Herbos Fond d.d. Mostar. U dispozitivu Rješenja Komisija je utvrdila da je Depozitar ima jednaka ovlaštenja i odgovornosti kao i društvo za upravljanje, osim prava na obavljanje transakcija dionicama iz portfelja Fonda.
- Fond i Banka depozitar dana 17.02.2016. godine zaključili su Ugovor o obavljanju poslova prema rješenju br. 061/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine i poslove banke depozitara za ZIF Herbos Fond d.d. Mostar. Tokom 2016. godine potpisana su dva Anex a osnovnog Ugovora. Ovaj ugovor je važeći do izbora novog društva za upravljanje a može prestati važiti i u slučajevima propisanim Zakonom o investicijskim fondovima.
- Dana 14.02.2017. godine Skupština Fonda je donijela Odluku o izboru novog društva za upravljanje Fondom. Odlukom je izabran Lillium Asset Management d.o.o. Sarajevo, DUF.
- Do dana završetka revizorskog izvještaja Fond nisu okončane aktivnosti na punoj implementaciji za uspostavu upravljanja nad Fondom od strane DUFa, odnosno nije zaključen Ugovor sa novim DUF-om koji bi u narednom periodu trebalo da poduzme aktivnosti na umanjivanju potencijalno negativnih efekata u poslovanju Fonda. Takođe, iz prethodno navedenog razloga, nije sačinjeno Izvješće o poslovanju ZIF-a Herbos Fond d.d. Mostar za razdoblje 01.01.- 31.12.2016 godine a kojeg treba da sačini Društvo za upravljanje.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave Fonda dana 18.04.2017. godine

Direktor ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar
Marsela Kotaranin 

Dodatak

- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7

Naziv fonda: ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR
Adresa: Kneza Branimira 2., Mostar
Reg.br. Fonda : 03-19-73/01

ID: 4227006180000
Šifra: 64.30
Opština: 108

Transakcijski račun: UniCredit Bank 338-690-22495733-84

IZVJEŠĆE O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR
13.12.2016.

BILANCA USPJEHA INVENSTICIONOG FONDA

(Izvešće o finansijskom položaju)
od 01.01. do 31.12.2016. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. REALIZIRANI PRIHODI I RASHODI	201		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	202	609.283	827.96
700	1. Prihodi od dividendi	203	607.282	823.77
701 do 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija prremije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospelja	204	2.001	2.07
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	205	0	
709	4. Ostali poslovni prihodi	206	0	2.1
	II - Realizirana dobit (208 do 211)	207	286.757	904.1
710	1. Realizirani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	208	286.757	904.1
711	2. Realizirani dobiti po osnovu kursnih razlika	209	0	
712	3. Realizirani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	210	0	
719	4. Ostali realizirani dobiti	211	0	
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	212	405.542	618.1
600	1. Naknada društvu za upravljanje	213	0	411.9
601	2. Troškovi kupnje i prodaje ulaganja	214	0	6.1
602	3. Rashod po osnovu kamata	215	0	
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	216	32.255	38.2
604	5. Naknada vanjskom revizoru	217	8.775	4.3
605	6. Naknada banci depozitaru	218	247.507	28.2
607	7. Rashodi po osnovu poreza	219	0	
606, 609	8. Ostali poslovni rashodi	220	117.005	129.2
	IV - Realizirani gubitak (222 do 225)	221	454.675	3.892.3
610	1. Realizirani gubici od prodaje vrijednosnih papira	222	454.675	811.6
611	2. Realizirani gubitak po osnovu kursnih razlika	223	0	
612	3. Realizirani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	224	0	
613, 619	4. Ostali realizirani gubci	225	0	3.080.6
	V - Realizirana dobit i gubitak			
	1. Realizirana dobit (202+207)-(212+221)	226	35.824	
	2. Realizirani gubitak (212+221)-202+207)	227	0	2.778.3
	VI - Finansijski prihodi (229 do 230)	228	0	
730	1. Prihod od kamata	229	0	
739	2. Ostali finansijski prihodi	230	0	
	VII - Finansijski rashodi (232 do 233)	231	0	
630	1. Rashodi po osnovu kamata	232	0	
639	2. Ostali finansijski rashodi	233	0	
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	234	35.824	
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	235	0	2.778.3
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	236	0	
821	1. Porezni rashod razdoblja	237	0	
822 dio	2. Odloženi porezni rashod razdoblja	238		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod razdoblja	239		
	D. REALIZIRANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA			
	1. Realizirana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	240	35.824	

	2. Realizirani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	241	0	2.778.33
	E. NEREALIZIRANI DOBICI I GUBICI			
	I - Nerealizirani dobiti (243 do 248)	242	0	
720	1. Nerealizirani dobiti od vrijednosnih papira	243	0	
721	2. Nerealizirani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	244	0	
722	3. Nerealizirani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	245	0	
723	4. Nerealizirani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	246	0	
724, 725	5. Nerealizirani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	247	0	
729	6. Ostali nerealizirani dobiti	248	0	
	II - Nerealizirani gubici (250 do 256)	249	0	
620	1. Nerealizirani gubici od vrijednosnih papira	250	0	
621	2. Nerealizirani gubici na sredstvima osim od vrijednosnih papira	251	0	
622	3. Nerealizirani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	252	0	
623	4. Nerealizirani gubici po osnovu derivata	253	0	
624 do 626	5. Nerealizirani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	254	0	
629	6. Ostali nerealizirani gubici	255	0	
	F. UKUPNI NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) FONDA			
	1. Ukupni nerealizirani dobiti (242-249)	256	0	
	2. Ukupni nerealizirani gubici (249-242)	257	0	
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA			
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	258	35.824	
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	259	0	2.778.33
	Obična zarada po dionici	260		
	Razrijeđena zarada po dionici	261		

Mjesto i
datum

Mostar, 11.12.2015.

Certificirani računovođa

M.P.

Zakonski zastupnik društva za
upravljanje

[Signature]
CERTIFIKOVAN RACUNOVODJA
ATTENIO S.P. 11-12-15
SARAJEVO, Glavna Uprava GR-972015

[Signature]
Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda: ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR

Adresa: Kneza Branimira 2., Mostar

Reg.br. Fonda : 03-19-73/01

ID: 4227006180000

Šifra: 64.30

Opština: 108

Transakcijski račun: UniCredit Bank 338-690-22495733-84

BILANCA STANJA INVENSTICIONOG FONDA

(Izvešće o finansijskom položaju)

na dan 31.12.2016. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	001	23.977.057	30.619.67
100 do 102	I - Gotovina	002	1.170.712	555.04
	II - Ulaganje Fonda (004 do 009)	003	22.666.637	29.861.92
200 do 209	1. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	004	0	
210 do 219	2. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	005	22.666.637	29.861.92
220 do 229	3. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja	006	0	
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	007	0	
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	008	0	
260	6. Ostala ulaganja	009	0	
	III - Potraživanja (011 do 018)	010	139.708	202.70
300	1. Potraživanje po osnovi prodaje vrijednosnih papira	011	0	
301 do 302	2. Potraživanje po osnovi prodaje nekretnina	012	0	
303	3. Potraživanje po osnovi kamate	013	1.075	1.07
304	4. Potraživanje po osnovi dividendi	014	138.633	201.63
305	5. Potraživanje po osnovi datih avansa	015	0	
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	016	0	
309	7. Ostala potraživanja	017	0	
310 do 319	8. Potraživanja od društva a upravljanje	018	0	
320	IV - Odložena porezna sredstva	019	0	
330 do 332	V - Aktivna vremensta razgraničenja	020	0	
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	021	107.370	73.1
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	022	0	
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	023	0	
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	024	0	
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	025	0	
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	026	33.351	24.9
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	027	0	
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	028	0	
415	3. Obaveze za porez na dobit	029	0	
411, 412, 413, 416 i 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	030	33.351	24.9
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	031	45.542	36.1
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	032	42.267	32.8

421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	033	3.275	3.275
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 do 036)	034	0	0
430	1. Kratkoročni krediti	035	0	0
431 do 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	036	0	0
44	V - Dugoročne obaveze (038 do 039)	037	0	0
440 do 441	1. Dugoročni depoziti	038	0	0
449	2. Ostale dugoročne obaveze	039	0	0
45	VI - Ostale obaveze Fonda	040	0	0
46	VII - Odložene porezne obaveze	041	0	0
47	VIII - Pasivna vremenska razgraničenja	042	28.477	12.01
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	043	23.869.687	30.546.55
	D. KAPITAL (045+048+051+065+059-062±065)	044	23.869.687	30.546.55
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	045	68.721.704	68.721.70
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	046	68.721.704	68.721.70
501	2. Udjeli	047	0	0
51	II - Kapitalne rezerve (049 do 050)	048	0	0
510	1. Emisiona premija	049	0	0
519	2. Ostale kapitalne rezerve	050	0	0
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	051	34.655.094	27.942.40
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052	34.655.094	27.942.40
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovu instrumenata zaštite	053	0	0
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovu nekretnina	054	0	0
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	055	0	0
53	IV - Rezerve iz dobiti	056	0	0
530	1. Zakonske rezerve	057	0	0
531	2. Ostale rezerve	058	0	0
54	V - Neraspoređena dobit (060 do 061)	059	35.824	0
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	060	0	0
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	061	35.824	0
55	VI - Neraspoređeni gubitak (063 do 064)	062	10.232.747	10.232.74
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	063	10.232.747	7.454.41
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	064	0	2.778.33
56	VII - Nerealizovan dobit/gubitak (06 do 067)	065	0	0
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	066	0	0
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	067	0	0
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	068	2.851.523	2.851.52
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	069	8,37	10,7
	G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE			
	1. Izvanbilansna aktiva	070	2.152.358	2.152.35
	2. Izvanbilansna pasiva	071	2.152.358	2.152.35

Mjesto i
datum

Rešeto, 29. 01. 2011

Certificirani računovoda

M.P.

Zakonski zastupnik društva za
upravljanje

Naziv fonda: ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR
Adresa: Kneza Branimira 2., Mostar
Reg.br. Fonda : 03-19-73/01

ID: 4227006180000
Šifra: 64.30
Opština: 108

Transakcijski račun: UniCredit Bank 338-690-22495733-84

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
za razdoblje od 01.01.2016. do 31.12.2016. godine

Redni broj	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	301	-6.676.869	-3.911.506,0
2	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	35.824	-2.778.330,0
3	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	303	0	0,0
4	Revalorizacijske rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	-6.712.693	-1.133.176,0
5	Revalorizacijske rezerve po osnovu derivata	305		
6	Revalorizacijske rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	306		
7	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	307	0	0,0
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	308		
9	Smanjenje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	309		
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	310	-6.676.869	-3.911.506,0
11	Neto imovina	311		
12	Na početku razdoblja	312	30.546.556	34.458.062,0
13	Na kraju razdoblja	313	23.869.687	30.546.556,0
14	Broj udjela/dionica Fonda u periodu	314		
15	Broj udjela/dionica Fonda na početku razdoblja	315	2.851.523	2.851.523,0
16	Izdati udjeli/dionice u toku razdoblja	316	0	0,0
17	Povučeni udjeli/dionice u toku razdoblja	317	0	0,0
18	Broj udjela/dionica Fonda na kraju razdoblja	318	2.851.523	2.851.523,0

Mjesto i datum

Mostar, 22.12.2016

Certificirani računovođa

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
Amela Smalhodžić
SARAJEVO, Održava Ovlašt CR-4720/5

M.P.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Stamp and signature of the legal representative.

Revicon

IGT

711 HERBOS FOND DD PRISTAR
(Naziv investicionog fonda)

KRISTO FRANKINAR J. PRISTAR
(Sjedište i adresa)

(Naziv društva za upravljanje)

(Matični broj i JIB društva za upravljanje)

CS 10173101
(Registarski broj fonda)

4221000180000
(Identifikacioni broj za direktne poreze)

(Identifikacioni broj za indirektno poreze)

06430
(Šifra djelatnosti po SKD)

113
(Šifra općine)

Transakcijski računi (naziv banke i broj računa)

UNICREDIT BANK DD
(Banka)

(Banka)

(Banka)

3386902344573384

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA
(Izveštaj o tokovima gotovine)
za period od 01.01 do 31.12 2016 godine

- u KM

Opis	AOP			Iznos												Indek
				Tekući period						Prethodni period						
1	2	3						4						5		
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti																
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1													
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2													
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3													
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4													
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5													
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6													
II. Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7													
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8													
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9													
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0													
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1													
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2													
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3													
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4													
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5													
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6													
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7													
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8													
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401 - 407)	4	1	9													
IV. Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407 - 401)	4	2	0													

Stran

1	2	3	4	5
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja				
I. Priliv got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4 2 1			
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije dionica	4 2 2			
2. Priliv po osnovu zaduživanja	4 2 3			
II. Odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4 2 4			
1. Odliv po osnovu razduživanja	4 2 5			
2. Odliv po osnovu dividendi	4 2 6			
3. Odliv po osnovu učešća u dobiti	4 2 7			
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421 - 424)	4 2 8			
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424 - 421)	4 2 9			
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4 3 0	386356	297533	386356
D. Ukupni odlivi gotovine (407 + 424)	4 3 1	371297	263213	371297
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430 - 431)	4 3 2	155043	134320	155043
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431 - 430)	4 3 3		134320	
G. Gotovina na početku perioda	4 3 4	555043	612013	555043
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4 3 5			
I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4 3 6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434 + 432 - 433 + 435 - 436)	4 3 7	1170712	555043	1170712

U 13.11.2014Certificirani računovoda Amela SmalhodžićZakonski zastupnik
društva za upravljanjeDana 27.01.2014Broj dozvole 4726/16 Amela Smalhodžić

M.P.

CERTIFICIRANI RAČUNOVOD
Amela Smalhodžić
 SARAJEVO, Dozvola-Ovlaštenje (CR-47)

Zabilješke uz godišnji obračun 31.12.2016. godine

19.01.2017
SARAJEVO
IZ OBLASTI
POSREDOVANJE
POSREDOVANJE
POSREDOVANJE

Opći podaci

ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar registrovan u Mostaru Rješenjem Tt-O-732/09 čija je osnovna djelatnost ostalo finansijsko poslovanje sa šifrom djelatnosti 64,30.

Sjedište Fonda je u Mostaru, Kneza Branimira broj 2, Bosna i Hercegovina.

Upravu Fonda čini direktorica Marsela Kotaranin.

Nadzorni odbor Fonda na dan 31.12.2016. godine čine:

- Danijel Grubeša, predsjednik
- Anton Luburić, član
- Ivana Soldo, član

Fond ima otvoren transakcijski račun kod UniCredit Bank d.d. Mostar.

Društvo za upravljanje zatvorenim investicijskim fondom

Od 15.12.2011. godine upravljanje zatvorenim investicijskim fondom temeljem ugovora o upravljanju preuzelo je Društvo za upravljanje investicijskim fondom „Kapital Invest“ d.o.o. Mostar, registrovano u Mostaru dana 07.12.2011. godine Rješenjem broj Tt-O-1047/11.

KOM VP FBiH donijela je Rješenje broj: 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015.godine kojim se oduzima dozvola DUF „Kapital Invest“ d.d. Cazin i naložila Banci depozitaru UniCredit Bank d.d. Mostar preuzimanje poslova upravljanja ZIF „HERBOS Fond“.

Banka Depozitar, tj. UniCredit Bank d.d. je dana 19.02.2015. godine sklopila Ugovor sa Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo, a predmet Ugovora je vršenje administrativnih poslova vođenja poslovnih knjiga Fonda, sastavljanje finansijskih izvještaja, sastavljanje izvještaja u formi propisanih posebnih obrazaca od strane KOM VP FBiH i utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda te vrijednosti dionice.

Prethodno navedeni ugovor potpisan između banke Depozitara i Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo raskinut je 30.06.2016. godine. I od 01.07.2016. godine potpisan je novi Ugovor za obavljanje administrativnih poslova vođenja poslovnih knjiga Fonda, sastavljanje finansijskih izvještaja, sastavljanje izvještaja u formi propisanih posebnih obrazaca od strane KOM VP FBiH i utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda te vrijednosti dionice, između banke Depozitara i DUF LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo.

Temelj za prezentiranje Finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji u potpunosti su urađeni u skladu sa Zakona o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) i tumačenjima Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde (IASB). Također, finansijski izvještaji sastavljani su u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana i odobrena Zakonom o KOM VP FBiH (Sl. Novine FBiH broj: 39/98, 36/99, 33/04 i 85/08).

Finansijski izvještaji su sastavljeni po načelu historijskog troška, izuzev finansijskih instrumenata koji su vrednovani u skladu sa odredbama „Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda“ i „Zakona o investicijskim fondovima FBiH“.

Priloženi finansijski izvještaji pripremljeni su po principu trajnosti poslovanja, koji predstavlja realizaciju imovine i zadovoljenje obaveza u svakodnevnom poslovanju.

Računovodstvene politike

Prihodi i troškovi od kamata

Pod kamatama se podrazumijevaju svi prihodi, odnosno rashodi kojima je osnovica za obračun plasman iskazan u aktivi bilansa, odnosno obaveza iskazana u pasivi bilansa, bez obzira obavlja li se obračun jednokratno ili na vremenskoj osnovi (periodično). Prihodi od kamata priznaju se u bilansu uspjeha uzimajući u obzir efektivni prinos sredstava po kojem su kamate obračunate ili primijenjenu varijabilnu stopu. Prihod od kamata i rashod po kamatama uključuje amortizaciju diskonta ili premije, kao i ostalih razlika između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i iznosa po dospijeću koji je izračunat na bazi efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se neto sadašnja vrijednost budućih očekivanih neto priliva/odliva izjednačava se neto knjigovodstvenim iznosom finansijskog sredstva/obaveze.

Neto knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva/obaveze jednaka je iznosu priliva/odliva po osnovu finansijskog sredstva/obaveze, umanjenom za naknade i prilive/odlive po osnovu tog sredstva/obaveze. Ovo izračunavanje treba sadržavati sve naknade i iznose plaćanja ili primanja između ugovorenih strana (transakcijske troškove), ukoliko je sredstvo djelomično otpisano od njegovog procijenjenog nadoknadivog iznosa, prihod od kamata se priznaje na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontovanje budućih novčanih tokova radi manje nadoknadivog iznosa. U skladu sa MRS 39, to je istorijska efektivna kamatna stopa koja je korištena prije nego što je potraživanje postalo sumnjivo i sporno.

Prihodi od dividende

Prihodi od dividende na temelju vlasničkih vrijednosnih papira priznaju se u bilans uspjeha u trenutku utvrđivanja prava na isplatu dividende i iskazuju se u ukupnom iznosu u imovini fonda.

Neto dobit ili gubitak od finansijskih instrumenata kojima se trguje

Prihodi i rashodi ostvareni iz trgovanja vrijednosnim papirima svrstanih u portfolio finansijskih instrumenata namijenjenih trgovanju evidentiraju se u bilans uspjeha perioda kada su i ostvareni. Neto prihod od trgovanja uključuje gubitke i dobitke od kupopridajne devize te promjene u fer vrijednosti finansijskih sredstava i obaveza koje se drže radi trgovanja. Po definiciji tu spadaju prihodi i rashodi od promjene fer vrijednosti derivatnih, odnosno terminskih instrumenata, a iskazuju se u neto iznosu.

Neto dobit ili gubitak od finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju

Neto dobit ili gubitak od finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju uključuju neto dobitke ili gubitke koji proizilaze iz prodaje i promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju.

Prihodi i rashodi po rezervacijama

Prihodi i rashodi proizašli temeljem obračuna umanjenja vrijednosti imovine priznaju se u bilansu uspjeha na kraju obračunskog perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi i troškovi

U okviru ostalih prihoda i troškova uključuju se sve stavke koje nisu mogle biti uključene ili ne pripadaju niti jednoj od prethodno spomenutih kategorija prihoda i rashoda. U okviru ostalih rashoda Fonda uključuju se dozvoljeni troškovi Fonda i to:

- troškovi direktorice Fonda
- troškovi godišnje revizije
- sve propisane naknade u vezi sa izdavanjem odobrenja Fonda
- porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit
- troškovi objave izmjena prospekata i drugih propisanih objava
- ostali troškovi određeni posebnim zakonom (troškovi KOM VP FBiH)

Razgraničavanje prihoda i rashoda

Prihodi i rashodi koji se odnose na izvještajni obračunski period, a uglavnom dospijevaju na naplatu, odnosno plaćanje u narednom obračunskom periodu, razgraničavaju se na način da se u bilansu uspjeha izvještajnog perioda priznaje pripadajući dio.

Finansijska imovina

Pod finansijskom imovinom podrazumijeva se:

- novac
- ugovorno pravo da se primi novac ili druga finansijska imovina drugog društva
- ugovorno pravo na razmjenu finansijskih instrumenata sa drugim društvima prema uslovima koji su potencijalno povoljniji
- vlasnički instrumenti drugog društva
- ugovor koji može biti podmiren vlasničkim instrumentima društva

Priznavanje finansijske imovine

Sva finansijska imovina uključujući i derivatne instrumente priznaje se u bilansu u trenutku kada Fond postane dio obavezujućeg ugovora o finansijskoj imovini. Finansijska imovina koja se drži radi trgovanja, imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, te imovina raspoloživa za prodaju priznaju se u bilansu na datum trgovanja, odnosno na dan kada je Fond preuzeo obavezu kupovine ili prodaje imovine. Od tog datuma, u bilansu uspjeha, priznaju se svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti imovine klasificirane kao imovina koja se drži radi trgovanja i imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, dok promjene u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju se evidentiraju kroz kapital ukoliko nije došlo do trajnog umanjenja vrijednosti. Finansijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja u trenutku sticanja knjiže se po neto kupovnoj vrijednosti.

Isknjižavanje i naknadno mjerenje finansijske imovine

Finansijska imovina se početno iskazuje po trošku nabavke (sticanja), uključujući i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine. Trošak nabavke predstavlja fer vrijednost sredstava danih za finansijsku imovinu ili primljenih za finansijsku obavezu. Izuzetak za prethodno navedeno je finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti, a čiji efekti se odražavaju na rezultate poslovanja Fonda, kojoj se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi.

Nakon početnog priznavanja, sva finansijska imovina koja se drži radi trgovanja, imovina s kojom se nema namjeru trgovati u kraćem roku i sva imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti, osim one finansijske imovine koja kotira na aktivnom tržištu i čija fer vrijednost se ne može pouzdano izračunati. Vrijednost takve imovine iskazuje se po trošku, uključujući transakcijske troškove, umanjenom za amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja, te sredstva koja se drže do dospijeća iskazuju se po amortizovanom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacioni trošak se računa metodom efektivne kamatne stope. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenata i amortizuje se na temelju efektivne kamatne stope instrumenta.

Potraživanja s kratkoročnim dospijećem bez utvrđene kamatne stope naknadno se mjere po iznosu troškova (nabavke). Fer vrijednost derivatnih instrumenata kojim se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa priliva ili odliva koje bi Fond imao u slučaju da prekine ugovor na datum bilansa, uzimajući u obzir trenutne tržišne uslove i kreditni rizik ugovorne strane.

Dobici i gubici vezani za promjene fer vrijednosti finansijske imovine koji se drže radi trgovanja i imovine kojom se nema namjeru trgovati u kraćem roku priznaje se u bilans uspjeha u periodu dok dobiti i gubici vezani za promjenu fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju se evidentiraju kroz kapital ukoliko nije došlo do trajnog umanjenja vrijednosti.

Gubitak od umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina se preispituje na datum bilansa, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih dokaza za gubitak od umanjenja vrijednosti. Ukoliko postoji takva indicija, procjenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva. Nadoknadiivi iznos ulaganja Fondova u vrijednosne papire koji se drže do dospeljeća i potraživanja izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka i izdataka, diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom vezanom uz imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti vezan uz vrijednosne papire ili potraživanja koji se drže do dospeljeća oprihoduje se ukoliko se naknadno povećanje nadoknadiive vrijednosti može objektivno povezati uz događaj koji se dogodio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti. Prihod ne može preći vrijednost originalnog gubitka.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Finansijska imovina se prestaje priznavati kada Fond prestane imati kontrolu nad ugovornim pravima vezanim za tu imovinu, odnosno kada su prava ostvarena, dospjela ili predana. Finansijska obaveza se prestaje priznavati kada više ne postoji. Kada se prodaje imovina raspoloživa za prodaju i imovina koja se drži radi trgovanja, prestaje njihovo priznavanje i pripadajuća potraživanja od kupaca priznaju se na datum kada se donese odluka o prodaji. Sredstva koja se drže do dospeljeća i dani zajmovi i potraživanja prestaju se priznavati na dan gubitka kontrole nad njima.

Posebni finansijski instrumenti

Ulaganja u dugoročne dužničke vrijednosne papire

Dužnički vrijednosni papiri se pri sticanju mogu klasificirati u bilo koju od četiri postojeće kategorije finansijske imovine, a ovisno o specifičnostima dužničkog vrijednosnog papira i u skladu sa prethodno navedenim kriterijima klasifikacije.

Dužnički vrijednosni papiri razvrstani kao finansijska imovina namijenjena trgovanju i raspoloživa za prodaju dnevno se usklađuje sa procijenjenom ili fer vrijednosti. Kod dužničkih vrijednosnih papira sa kojima se trguje na aktivnom tržištu u BiH fer vrijednost se izračunava primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na berzi, te prijavljenih institucionalnih transakcija, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na inostranim, tj. tržištima Evropske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se izračunava po osnovu posljednje objavljene tržišne cijene tog vrijednosnog papira sa zvanične kursne liste berzanskog tržišta. U slučaju izostanka cijene na izvještaju/potvrdi ili izostanka izvještaja/potvrde o zaključenom trgovanju na dan vrednovanja, fer vrijednost stečenog dugoročnog dužničkog vrijednosnog papira izračunava se na osnovu posljednje cijene trgovanja prethodnih dana. Izuzetno, ukoliko 30 dana nisu ostvareni uslovi za vrednovanje dužničkih vrijednosnih papira kako je prethodno navedeno, isti se vrednuju metodom efektivne kamatne stope, s tim da je početna vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira. Ponovnim aktiviranjem trgovine, dugoročni dužnički vrijednosni papiri ponovo se počinju vrednovati na temelju posljednje cijene trgovanja na berzi/tržištu, a kako je prethodno opisano.

Novčana sredstva

Fond ima otvoren transakcijski račun kod UniCredit Bank d.d. Mostar.

Stanje novčanih sredstava na transakcijskom računu Fonda na dan 31.12.2016. godine iznosi KM=1.170.712.

Ulaganja

Ukupna fer vrijednost ulaganja Fonda na dan 31.12.2016. godine iznose KM= 22.666.637.

Potraživanja

Ukupna potraživanja Fonda na dan 31.12.2016. godine iznose KM=139.708, od čega najznačajniju stavku čine potraživanja po osnovu dividendi u iznosu od KM=138.633.

Obaveze

Ukupne obaveze Fonda na dan 31.12.2016. godine iznose KM=107.370, od čega su obaveze po osnovu troškova poslovanja u iznosu od KM=33.351 dok obaveze po osnovu naknade za upravljanje Fondom iznose KM=42.267, ostale obaveze prema društvu za upravljanje KM=3.275, pasivna vremenska razgraničenja koja se odnose na ukalkulisane troškove za mjesec decembar za koje do momenta sastavljanja finansijskih izvještaja nije stigla faktura u iznosu od KM=28.477.

Neto imovina Fonda

Neto vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2016. godine iznosi KM= 23.869.687, a broj emitovanih dionica 2.851.723 čija je neto vrijednost imovine po dionici na dan 31.12.2016. godine KM=8,37.

Porez na dobit

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u bilansu uspjeha jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporeziva u drugim godinama, kao i stavke koje nikad nisu oporezive ni odditne. tekuća porezna obaveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilansa stanja.

Konačan obračun porezne obaveze utvrdit će se prilikom izrade Poreznog bilansa zaključno sa 31.12.2016. godine.

Računovođa:

[Signature]

CERTIFICIRAN
AMBA Smiljović
SAMOSTOJNO Ovlaštenje

Direktorica:

Mostar:

27.12.2017.

Godišnji izvještaj o poslovanju ZIF „HERBOS Fond“ DD MOSTAR

27.12.2017
Financijsko
Informacijski
Poslovni
ZIF „HERBOS Fond“ DD MOSTAR

Prema čl. 40., 41. i 44. Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH („Službene novine Federacije BiH“, broj 83/09), **srednja i velika** pravna lica (prema kriterijima razvrstavanja iz člana 4. istog Zakona) obavezna su pripremati i uz godišnje finansijske izvještaje podnositi ovlaštenoj instituciji i **Godišnji izvještaj o poslovanju**, koji daje „objektivan prikaz poslovanja pravnog lica i njegov položaj, uključujući i opis glavnih rizika i neizvjesnosti sa kojima se suočava i mjera preduzetih na zaštiti životne sredine“.

Prema članu 40. stav 2. Zakona, ZIF „HERBOS Fond“ d.d. Mostar daje slijedeće napomene uz Godišnji izvještaj o poslovanju:

1) Sve značajne događaje nastale u periodu od završetka poslovne godine do datuma predaje finansijskog izvještaja

U periodu od 31. 12. 2016. do datuma predaje (usvajanja) finansijskih izvještaja za 2016. godinu nije bilo značajnih postbilansnih događaja u smislu MRS 10.

2) Procjenu očekivanog budućeg razvoja pravnog lica

Procjena budućeg razvoja Fonda definisana je Prospektom Fonda i programom investicijske politike Fonda za 2017. godinu. Osnovni ciljevi investicijske politike u narednom razdoblju su:

- održavanje i povećanje likvidnosti portfelja
- restrukturiranje i diverzifikacija portfelja Fonda
- povećanje imovine Fonda
- usklađivanje strukture portfelja sa zakonskim odredbama.

Prethodno navedeni ciljevi se mogu smatrati dugoročnim, jer je njihovo ostvarivanje stalni cilj Fonda.

3) Najvažnije aktivnosti u vezi sa istraživanjem i razvojem

Fond u 2016. godini nije obavljao aktivnosti istraživanja i razvoja u smislu odredbi MRS 38.

4) Informacije o otkupu vlastitih dionica i udjela

U periodu od 01.01.2016. godine do 31.12.2016. godine nije bilo sticanja vlastitih dionica.

5) Informacije o poslovnim segmentima pravnog lica

Fond nema definisane poslovne segmenata u smislu odredbi MRS 14.

6) Korištene finansijske instrumente ako je to značajno za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja pravnog lica

Finansijski instrumenti su vrijednosni papiri (npr. dionice, obveznice), depoziti kod banaka, udjeli u otvorenim investicijskim fondovima, dionice zatvorenih investicijskih fondova i svi drugi oblici ugovora čija je glavna svrha očuvanje ili povećanje vrijednosti u vremenu. U protekloj 2016. godini Fond je koristio većinu navedenih instrumenata u obavljanju svojih aktivnosti.

Temeljem programa investicijske politike za 2017. godinu, te na osnovu planiranih aktivnosti u narednom razdoblju, Fond će svoje poslovne poteze usmjeriti prvenstveno na praćenje i analizu tržišta vrijednosnih papira, te na temelju takvih analiza određivati se u smislu kupovine odnosno prodaje vrijednosnih papira, a sve u cilju diverzifikacije i postizanja kvalitetnije strukture portfelja Fonda.

7) Ciljeve i politike pravnog lica u vezi sa upravljanjem finansijskim rizicima, zajedno sa politikama zaštite od rizika za svaku planiranu transakciju za koju je neophodna zaštita

Fond ima Pravilnik o mjerenju i upravljanju rizicima. Najvažnija funkcija u smislu upravljanja rizikom u Fondu je funkcija upravljanja tržišnim rizikom. Proces upravljanja tržišnim rizikom obuhvaća:

- a) kontinuiranu procjenu izloženosti tržišnim rizicima
- b) utvrđivanje limita izloženosti tržišnim rizicima
- c) izvještavanje i nadzor iskorištenosti limita

Cilj Fonda je da svojim aktivnostima na tržištu vrijednosnih papira utječe na smanjenje potencijalnih rizika. Diverzifikacija portfelja jedno je od najoptimalnijih rješenja za smanjenje rizika.

8) Izloženost pravnog lica cjenovnom, kreditnom, tržišnom, valutnom riziku likvidnosti i drugim rizicima prisutnim u poslovanju pravnog lica

Fond je svakodnevno izložen rizicima koji su prisutni na tržištu vrijednosnih papira, počevši od tržišnih, preko cjenovnih i valutnih, pa sve do rizika likvidnosti. Osnovna namjera svih poslovnih subjekata na tržištu vrijednosnih papira, je da većinu rizika pokuša staviti pod nadzor ili djelomičnu kontrolu, sa ciljem da sebi stvori uslove u kojima će moći maksimizirati prihode, a samim tim i dobit.

9) Opis mjera preduzetih na zaštiti životne sredine

Fond prema prirodi djelatnosti nema aktivnosti poduzetih na zaštiti životne sredine.

10) Prikaz primijenjenih pravila korporativnog upravljanja

Fond je organizovan na principima korporativnog upravljanja, gdje su razdvojene funkcije nadzora, operativnog upravljanja i kontrole.

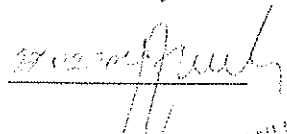
U funkciji nadzora nalazi se Nadzorni odbor Fonda, čija je osnovna zadaća da promovira i štiti interese vlasnika i dioničara Fonda. Nadležnosti i funkcija Nadzornog odbora Fonda definisani su Zakonom o investicionim fondovima, Statutom i Prospektom Fonda. Nadzorni odbor sastoji se od tri člana iz redova dioničara.

Operativno upravljanje Fondom obavlja direktorica Fonda u skladu sa zakonom i Statutom Fonda.

Kontrolnu funkciju Fonda obavlja Odbor za reviziju. Odbor za reviziju vrši kontrolu polugodišnjih obračuna i završnih računa.

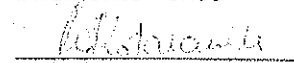
Finansijski izvještaji redovno se dostavljaju članovima NO Fonda, Odbora za reviziju kao i regulatornim institucijama na tržištu vrijednosnih papira.

Mostar:



IDENTIFIKACIONA NOVČICA
Fond za Šmaljčević
SARAJEVO, Dovoljno-izvan LR-4720/5

Direktorica Fonda





BOSNA I HERCEGOVINA
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE
FEDERALNI ZAVOD ZA STATISTIKU
SARAJEVO

Obrazac INV - 01

Zakon o statistici u Federaciji BiH
"Službene novine FBiH" br. 63/03 i 9/09

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O INVESTICIJAMA ZA 2016. GODINU

Obaveza podnošenja izvještaja zasniva se na članu 31. Zakona o statistici u Federaciji BiH. Odbijanje davanja podataka, davanje nepotpunih i netačnih podataka ili nedavanje podataka u propisanom sadržaju i roku povlači kaznene odredbe iz čl. 43. i 44. navedenog Zakona. Podaci koji se daju u ovom izvještaju koriste se isključivo za statističke svrhe i neće se objavljivati kao pojedinačni.

- 1) Naziv poslovnog subjekta HRV. SARAJEVO IZVOJ. HRV. POSLOV. DR.
- 2) Identifikacioni broj poslovnog subjekta 4227066780000
- 3) Kanton HRV. Općina HRV. HRV.
- Ulica i broj KRST. BRANKOVA 2 Telefon
- 4) Djelatnost prema KD BiH 2010 POSLOV. DR. ZA IZVOJ. HRV. POSLOV. DR. 6420

TABELA 1. IZVRŠENE ISPLATE ZA INVESTICIJE U STALNA SREDSTVA PO IZVORIMA FINANSIRANJA U 2016. GODINI¹⁾
(bez kupovine zemljišta, vrijednosti patenata, licenci, robnih marki i dragocjenosti)

Redni broj		Iznos u KM
1.	Isplaćeno za investicije po izvorima u 2016. godini (1. = 1.1 + 1.2 + 1.3 + 1.4 + 1.5 + 1.6)	
1. 1	iz sopstvenih sredstava ²⁾	
1. 2	iz udruženih sredstava: (1.21 + 1.22)	
1. 21	domaćih investitora	
1. 22	inozemnih investitora	
1. 3	iskorišteni finansijski krediti ³⁾ (1.31 + 1.32 + 1.33)	
1. 31	domaćih banaka	
1. 32	stranih kreditora	
1. 33	drugih domaćih kreditora, osim banaka	
1. 4	finansijski najam - lizing ⁴⁾	
1. 5	iz sredstava budžeta, izvanbudžetskih fondova i drugih fondova	
1. 6	iz drugih izvora (interna realizacija, stalna imovina dobivena bez naknade, putem kompenzacije, donacije, humanitarne pomoći)	
1. 61	od toga: strana humanitarna pomoć i donacije	

¹⁾ Obuhvatili samo izvršene isplate u toku godine (bez prenijetog salda, storna i preknjižavanja i ne uključujući ostvarene a neplaćene investicije). U isplate za investicije uključuju se kursne razlike koje su plaćene u izvještajnoj godini za investicije ostvarene u toj godini i ranije.

²⁾ U isplate za investicije uključiti i otplate komercijalnih kredita.

³⁾ Bez kredita datih radnicima za izgradnju ili kupovinu stanova u ličnoj svojini.

⁴⁾ Bez otplate anuiteta po finansijskim kreditima.

⁵⁾ Ako ste kupili stalno sredstvo u izvještajnoj godini putem finansijskog lizinga, u tabeli 1. prikazite cjelokupnu nabavnu vrijednost pod 1.4.

TABELA 2. VREMENSKA RAZGRANIČENJA IZMEĐU ISPLATA ZA INVESTICIJE I OSTVARENIH INVESTICIJA
SA STANJEM 31.12.2016. GODINE

Redni broj		Iznos u KM
2. 1	Isplaćeno za investicije u toku 2016. godine (2.11 + 2.12) = Tabela 1., Redni broj 1.	
2. 11	za izvršene radove i nabavke u toku 2016. godine ⁶⁾	
2. 12	za izmirenje obaveza iz 2015. godine i ranije prema izvođačima radova i isporučiocima opreme i drugima; za otplatu iskorištenih komercijalnih kredita za investicije u 2015. godini i ranije kod preduzeća u zemlji i inozemnih preduzeća; za avanse date u 2016. godini po odbitku obračunatog dijela pod 2.11	
2. 2	Izvršeni a neplaćeni radovi i nabavke u toku 2016. godine neizmirene obaveze iz ostvarenih investicija u toku 2016. godine prema izvođačima radova, isporučiocima opreme i drugima; iskorišteni komercijalni krediti za ostvarene investicije u toku 2016. godine kod preduzeća u zemlji i inozemnih preduzeća; plaćeni avansi u ranijim godinama, a obračunati u toku 2016. godine za izvršene radove i isporučenu opremu u 2016. godini	
2. 3	Vrijednost ostvarenih investicija u 2016. godini (2.11 + 2.2) = Tab.3., Red.br.3., Kol.3.	

⁶⁾ Uključiti cjelokupnu nabavnu vrijednost stalnog sredstva nabavljenog putem finansijskog lizinga.

TABELA 3. TEHNIČKA STRUKTURA OSTVARENIH INVESTICIJA U STALNA SREDSTVA U 2016. GODINI

Redni broj	1	2	UKUPNO (4+5)	Nova stalna sredstva ¹⁾	Potovna stalna sredstva ²⁾	Deinvesticijska prodaja ³⁾	u KM
3.	Vrijednost ostvarenih investicija u stalna sredstva ⁴⁾ u 2016. godini = Tabela 2, Red. broj 2.3 = (zbir 3.1 + 3.3 + 3.5 + 3.6 + 3.7)						
3.1	Gradjevinski objekti i prostori (zbir 3.11 + 3.2)						
3.11	Stanovne zgrade i prostori za stanovanje (stanovi, studentski, obični i stariji domovi, domovi za napuštenost, drugi i slični)						
3.2	Ostali gradjevinski radovi (3.21 + 3.22 + 3.23)						
3.21	Ostala visokogradnja (industrijske, poljoprivredne i ostale privredne hale i zgrade, silosi, hladnjače, rezervoari, cisterne, magacini, garaže, škole, bolnice, zavodi, administrativne zgrade i slični)						
3.22	Niskogradnja (željezničke pruge, putevi, mostovi, vijadukci, nadvožnjaci, tuneli, žičare, električni i telefonski vodovi, naftovodi, bazeni, ojevodi i kanalizacija, objekti za kopanje rude, elektrane, hidrocentrale, aerodromske piste, sportska igrališta, parkovišta i slični)						
3.23	Značajnija poboljšanja zemljišta (izgradnja nasipa, morakih brana, vržanje šuma i kamionotiga, isušivanje močvara, nevodnjavanje i slični)						
3.3	Strojevi, oprema i transportna sredstva - domaća i uvozna (zbir 3.31 + 3.32)						
3.31	Strojevi i oprema (zbir 3.311 do 3.319)						
3.311	Metalni proizvodi i naprave (metalne konstrukcije, tornjevi, cisterne, kontejneri, kolovi i oprema za centrifugalno grijanje, rezervoari, željezni i čeljni kolovi itd.)						
3.312	Strojevi za proizvodnju i iskorištavanje mehaničke energije (motori, turbine, pumpe, kompresori), strojevi, naprave, podizajuće, transportne, rashladne, za provjetravanje, vage i slični						
3.313	Drugi strojevi i naprave za posebne namjene (mekanizirana, rudarska i građevinski strojevi, prečišćivači, testirni i slični); strojevi za obradu (sitrugovi, bušilice, glodalice, strojevi za obradu metala, kamena, drveta i slični)						
3.314	Poljoprivredni i šumarski strojevi (traktori i drugi poljoprivredni i šumarski strojevi)						
3.315	Računari i druga oprema za obradu podataka (personalni i drugi računari, štampači); druge kancelarijske mašine (faks, fotokopirni i slični uređaji); elektronske blagajne, skeneri, bankomati, automati za mijenjanje novca						
3.316	Električni motori, generatori i transformatori, naprave za distribuciju ili energije, cestovna i druga vanjska rasvjeta, kolovi za dobivanje pare, atomski reaktori i slični						
3.317	Radio, televiziji i komunikacijski uređaji i oprema (TV i radio prijemnici i odašiljači, telefonski aparati i centrale, faks mašine itd.)						
3.318	Medicinska oprema, feni, mehanizirani i općih instrumenata (osciloskopi, volimetre, laboratorijske centrifuge, elektrokardi, mikroskopi, precizne vage, fotografski aparati itd.)						
3.319	Namještaj i unutrašnja oprema (metalni i drveni namještaj i slični; nabavka knjižica za biblioteke)						
3.32	Transportna sredstva (zbir 3.321 + 3.322 + 3.323)						
3.321	Punilni automobili do 10 osoba (kao i kombinirani namijenjeni prijevozu putnika i tereta)						
3.322	Teretna vozila (traktori, ostrovi traktori i prikolice)						
3.323	Druga vozila i plovila (autobusi, čamci, trajekti, lađa i zračna vozila)						
3.4	Od 3.3 (Strojevi, oprema i transportna sredstva) prikazite vrijednost uvezane opreme						
3.5	Biološka sredstva (zbir 3.51 + 3.52)						
3.51	Osnovno stado (razne rasplodne i radne stoke)						
3.52	Pokrmiljavanje i dopunski zasadi						
3.6	Nematerijalna stalna sredstva (zbir 3.61 + 3.62 + 3.63 + 3.64 + 3.65)						
3.61	Dugoročna ulaganja u istraživanje i razvoj, osim rudarskih i mineralnih istraživanja						
3.62	Rudarska i mineralna istraživanja						
3.63	Softver i baze podataka (zbir od 3.631 do 3.634)						
3.631	Kupljeni softver (uključujući i licence za softver)						
3.632	Softver proizveden u vlastitoj razini						
3.633	Kupljene baze podataka						
3.634	Baze podataka proizvedene u vlastitoj razini						
3.64	Književni i umjetnički originali (sa područja filma, muzike, TV programa, sportske i druge prirode i slični)						
3.65	Ostala nematerijalna stalna sredstva (studije, projekti, elaborati, komisije za izučavanje prijem i slični)						
3.7	Troškovi prijenosa vlasništva zemljišta (tj. procjene zemljišta, advokata, porez na promet nekretnosti)						

3.8	Dragocjenosti (vrijednost: predmeti kupljeni radi osvajanja vrijednosti kao što su dijamanti, dragi kamenje, nemonovano zlato, slike, skulpture i slični)						
3.9	Licence (osim licenci za softver), patenti i trgovačke marke ⁵⁾						
3.10	Zemljište (bez troškova prijenosa vlasništva)						

¹⁾ Stalna sredstva se vrednuju po kupovnoj cijeni uključujući troškove montaže i druge troškove prijenosa vlasništva. Ukoliko ne znače veću vrijednost, procjenite ih.
²⁾ Uključiti stalna sredstva: rekonstrukcije i zamjenu postojećih stalnih sredstava, stalna sredstva nabavljena bez obzira na njihovu porijeklo. Vidjeti fusnotu broj 8.
³⁾ Uključiti stalna sredstva koja su prodana, stalna sredstva koja su data u zamjenu i

TABELA 4. INVESTICIJE U NOVA STALNA SREDSTVA PO NAMJENI ULAGANJA I TERITORIJU U 2016. GODINI

u KM

Redni broj	UKUPNO	INVESTICIJE PO NAMJENI ULAGANJA I OPĆINAMA				
		djelatnost općina entitet	djelatnost općina entitet	djelatnost općina entitet	djelatnost općina entitet	djelatnost općina entitet
1	2	3	4	5	6	
4.11	Ostvarene investicije izgradnje novih kapaciteta	0 1	0 2	0 2	0 2	
4.12	u nova stalna sredstva u 2016. g. po karakteru izgradnje					
4.13	(Tabela 3., Kolona 4.)					
4.0	Od ukupnih investicija prikazati investicije za zaštitu životne sredine ⁽¹⁾					
4.1	Ostvarene investicije u nova stalna sredstva u 2016. g. (4.11 do 4.13)=(4.14 do 4.19)=(Tabela 3., Red. br. 3., Kolona 4.)					
4.14	Ostvarene investicije stambene zgrade i prostori za stanovanje = 3.11					
4.15	u nova stalna sredstva					
4.16	strojevi, oprema i transportna sredstva = 3.3					
4.17	biološka sredstva = 3.5					
4.18	po tehničkoj strukturi					
4.19	(Tabela 3., Kolona 4.)					
4.2	Vrijednost aktiviranih stalnih sredstava u toku 2016. godine					
4.3	Stalna sredstva u izgradnji (pripremi) krajem 2016. godine					

⁽¹⁾ Od ukupnih investicija raspoređenih po karakteru izgradnje (stavke 4.11, 4.12 i 4.13) treba posebno u stavci 4.0 prikazati investicije za zaštitu životne sredine

Obrazac popunio:
 Datum:
 Potpis:
 Datum:

DIREKTOR

 M.P.

Revicon

Identifikacijski podaci:

201 HERBUS IČIO DO OGRAD
(Naziv pravnog lica)
POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI
(Djelatnost)
ZEMUN, KRALJICA 2, 10000
(Sjedište i adresa pravnog lica)

POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI
(Banka)

POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI
(Banka)

POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI
(Banka)

17.02.2017

Obrazac - PPPI

43297065-34007
(Identifikacioni broj za direktne poreze)
06430
(Identifikacioni broj za indirektno poreze)
06430
(Šifra djelatnosti po SKD-u)
06430
(Šifra općine)

Za sva pravna lica

POSEBNI PODACI
o plaćama i broju zaposlenih
uz godišnji-polugodišnji obračun
za period 01.01. do 31.12.2016. godine

R. broj	POZICIJA	AOP	U istom obračunskom periodu prethodne godine	U obračunskom periodu tekuće godine
1	2	3	4	4
1.	Neto plaće	901	33298	35613
2.	Neto naknade plaća	902		
3.	Svega plaće i naknade (1+2)	903	33298	35613
4.	Porez na plaće i naknade plaća	904	3300	3524
5.	Doprinosi iz plaća i naknada plaća	905	16442	17386
6.	Doprinosi na plaće i naknade plaća	906	3569	5957
7.	Svega doprinosi (5+6)	907	22019	23342
8.	Svega (3+4+7)	908	58610	62680
9.	Neto učešća zaposlenih u dobiti	909		
10.	Porezi na učešće zaposlenih u dobiti	910		
11.	Doprinosi iz učešća zaposlenih u dobiti	911		
12.	Doprinosi na učešće zaposlenih u dobiti	912		
13.	Svega (9 do 12)	913		
14.	Svega neto plaće, naknade plaća i učešća u dobiti (3+9)	914	33298	35613
15.	Prosječan broj zaposlenih na osnovu sati rada (cio broj)	915	1	1

Certificirani računovodnja
Miroslav Smiljanić
(prezime i ime)
SARAJEVO, 27.01.2017. Ovlašć. CR-4720/5

Broj dozvole: 4720/5

M. P.

Direktor

M. P.

IZ. POREZ. LOPD. DD
(Naziv pravnog/fizičkog lica)

Obrazac TZ

Identifikacioni broj poreznog obveznika

1412121416101618101616101

MUSTAR Ulica Broj

POSLOVANJE SA JAVNOM PODJEDINICOM
(Djelatnost)

(Kod općine)

Šifra djelatnosti

OBRAČUN

članarine za period 01.01. - 31.12. 2016. godine

Red. broj	Opis	AOP	Iznos
0	1	2	3
1.	Osnovica - ukupan prihod	01	609.283,40
2.	Stopa iz člana 12. Uredbe	02	0,05 %
3.	Obračunati iznos (osnovica x stopa red.br 1 x 2)	03	304,64
4.	Uplaćena akontacija	04	73,00
5.	Razlika za uplatu (red.br.3 minus red.br.4)	05	231,64
6.	Razlika za povrat (red.br.4 minus red.br.3)	06	-

Datum, MUSTAR, 27.01.2017.

CERTIFICIRANI RACUNOVODJA
Branislav Smajlović
SARAJEVO, Bosna i Hercegovina CR-4720/5
Obrazac sastavio/la.

M.P.

Rukovodilac pravnog/fizičkog lica

Datum
primilka

Pečet nadležnog
organa

Dr. Henry John Moore
(Název právnické osoby)

443 446 618 990 55 406
(Identifikacioni broj i šifra djelatnosti obveznika naknade)

Adresa: Ulica 1. maja 141190 Poljica 26
(Adresa: mjesto, ulica i broj; broj telefona)

Red. broj	Naziv naknade	Jedinica mjere	Iznos/ količina	Visina opće i posebnih naknada	Obracunati iznos /KM/ (4x5)	Upłaćeni iznos /KM/	Razlika za uplatu/povrat /KM/ (6-7)
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Opća vodna naknada	KM	25.610	0,50%	128	128	0
	po ugovoru o djelu	KM	10.203	0,50%	51	51	0
	za javnu vodoopskrbu	m³		0,01 KM			
	za šaširanje vode i mineralne vode	m³		2,00 KM			
2.	Naknada za korištenje podzemnih i površinskih voda	m³		0,03 KM			
	za industrijske procese, uključujući TE	m³		0,03 KM			
	za druge namjene	m³		0,03 KM			
	za proizvodnju električne energije u HE	kWh		0,001 KM			
	za vlasnike transportnih sredstava	EBS		2,00 KM			
3.	Naknada za zaštitu voda	EBS		2,00 KM			
	za ispuštanje otpadnih voda	kg		0,04 KM			
	za uzgoj ribe	kg		0,005 KM			
	za upotrebu vještačkih đubriva	kg		0,075 KM			
	za upotrebu kemikalija za zaštitu bilja	kg		1,50 KM			
4.	Naknada za izvađeni materijal iz vodotoka	m³		5,00 KM			
5.	Naknada za zaštitu od poplavy	ha		0,10 KM			
6.	Ukupno:	m²					

Datum: 2017. godine

3.

DIREKTOR:

Obrazac ONŠ

Obveznik uplate	ZIP - ZAGREB ILL: MOVAR												
Mjesto	MOSTAR												
Šifra djelatnosti	6420												
Identifikacijski broj	4444006180000												
Broj žiro računa	3380902249510008												

OBRAČUN NAKNADE ZA KORIŠTENJE, ZAŠTITU I UNAPREĐENJE ŠUMA
ZA PERIOD OD 01.01. 2001. do 31.12. 2001. god.

R. br.	Vrsta naknada za eksploataciju šuma	Oznaka za AOP	Stopa (%)	Osnovica (KM)	Uplata naknade					Ukupno (6+7+8+9+10)
					1. kvartal	2. kvartal	1.+2. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Naknada za korištenje državnih šuma (7% od prihoda od drveta računajući cijenu drveta na panju i prihoda ostvarenog nedrvnih šumskih proizvoda)										
1. a	Budžet Federacije BiH		1%							
	Budžet Kantona		1%							
	Budžet općine		5%							
Naknada za korištenje općekorisnih funkcija šuma (0.07% od ukupno ostvarenog prihoda)										
2. b	Budžet Federacije BiH		0%							
	Budžet Kantona		100%							

Datum, 23.02.2017. godine

DIREKTOR

450-20

a Naknada za korištenje državnih šuma obračunavaju i uplaćuju kantonalna šumsko-privredna društva

a Naknada za korištenje državnih šuma obračunavaju i uplaćuju kantonima šumsko-privredna društva
b Naknada za općekorisne funkcije šuma obračunavaju i uplaćuju sva pravna lica koja su registrovana za obavljanje djelatnosti na teritoriji federacije kao i djelovi pravnih lica čije je sjedište van federacije a obavljaju djelatnost na teritoriji Federacije, te osobe koje obavljaju samostalnu privrednu, profesionalnu i drugu djelatnost.

Revicon

POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI
POSREDOVANJE U PROMETU POSREDOVANJE U PROMETU
POSREDOVANJE U PROMETU POSREDOVANJE U PROMETU

Obrazac ZS

IZVJEŠTAJ
o obračunatom i uplaćenom posebnom porezu/naknadi
za zaštitu od prirodnih i drugih nesreća

POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI

Naziv pravnog/fizičkog lica, odnosno organa vlasti

Identifikacioni broj obveznika naknade

4 2 2 7 2 2 6 7 8 0 0 0 0

POSREDOVANJE

Mjesto

POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI

Ulica

2

Broj

00000

Sifra djelatnosti

POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI

Djelatnost

IZVJEŠTAJ ZA POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI 201 0 GODINU

Red. broj	O p i s	AOP	Iznos
1	2	3	4
1.	Osnovica - isplaćene neto plaće, odnosno neto isplate po ugovorima o djelu i ugovorima o vršenju privremenih i povremenih poslova		7 0 3 3 6
2.	Stopa iz tač. 2. i 3. Uputstva		0,5 0
3.	Obračunati iznos (osnovica x stopa, red. br. 1 x red. br. 2)		3 5 2

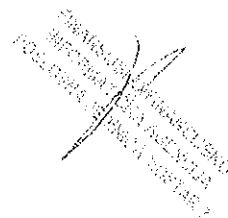
U POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI
CERTIFICIRANJE
Amela Smilović
SARAJEVO, Dozvola-Grafič CR-472055
POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI
Obrazac sastavio/la

M.P.

POSREDOVANJE U PROMETU NEPOKRETNOSTI
Odgovorno lice

ZIF "HERBOS Fond" d.d. Mostar
Kneza Branimira 2., Mostar
4 2 2 7 0 0 6 1 8 0 0 0 0

Datum: 24.02.2017.
Broj: 5-1217



FIA Mostar

Predmet: **Obavijest o razvrstavanju**

Kriterij za razvrstavanje pravnih lica je registrovana djelatnost.
Pravno lice ZIF "HERBOS Fond" d.d. Mostar, registrovano za obavljanje
djelatnosti 64.30 - ZIF sa javnom ponudom.

Na bazi navedenog, ovo pravno lice se svrstava u grupu velika pravno lice.

M.P.

Direktorica:
Marsela Kotarac
Marsela Kotarac

Marsela Kotaranin

27.07.2017

PRIMEIRO-DEPUTADO
EDUARDO DE LIMA
PREFEITO MUNICIPAL DE MOURÃO

34.12

Direktorica:
Marsela Kotaradin
Marsela Kotaradin

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2016

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom Herbos Fond dd Mostar, ZIF HERBOS FOND, Kneza Branimira 2	
broj telefona i telefaksa:		
e-mail adresu:	herbos-fond@tel.net.ba	
web:		
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	03-19-73/01	
ime i prezime direktora Fonda;	Marsela Kotaranin	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Danijel Grubeša - predsjednik; Anton Luburić - član; Ivana Soldo - član	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Toma Zovko; Slavne Karlović, David Sopta	
firmu i sjedište vanjskog revizora;		
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.		
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	UniCredit Bank dd Mostar, Kardinala stepinca bb Mostar	Rješenjem od Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine trajno je oduzeta dozvola Društvu za upravljanje fondovima „Kapital Invest“ d.o.o. Cazin za upravljanje ZIF „HERBOS FOND“ DD Mostar i nalaženo UniCredit Bank d.d. Mostar, kao banci depozitaru Fonda da preuzme upravljanje fondom.
broj telefona i telefaksa:		
e-mail adresu:		
web:		
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva		
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:		
imena i prezimena članova uprave Društva:		
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva:		
imena i prezimena članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;		
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.		

ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR
03-19-73/01

PRILOG 2

4227162980000
4227006180000

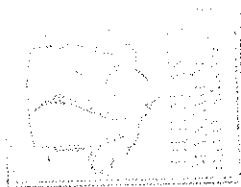
IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA NA DAN 31.12.2016

Naziv fonda :
Registarski broj fonda :
Naziv društva za upravljanje:
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje:
JIB investicionog fonda:

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda (5/4*100)	Nabavna cijena vp/udjela	Per cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6	7	9,0000	10 (5*9)	11	12	13	14	15
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH													
1	BHISRA		63.457.358,0000	261.914,0000	0,4127	71,4359	15,1500	3.967.997,10	16,8000		10,7200	425,184,86	
2	BIGPRK3		10.658.236,0000	26.949,0000	0,2528	3,8994	2,0001	53.900,69	0,2300		0,6000	0,00	
3	BITMRA		714.977,0000	18.492,0000	2,5864	81,1162	1,9000	35.134,80	0,1500		0,6000	0,00	
4	CROBIF FOND d.d. Mostar		3.053.478,0000	668.575,0000	21,8955	5,7520	3,7000	2.473.727,50	10,4700		0,6000	0,00	
5	CSTMRA		469.623,0000	7.610,0000	0,8102	129,6860	1,7200	13.089,20	0,0600		0,6000	0,00	
6	ELEKTRO GRUPA D.D. JAJCE		204.264,0000	21.229,0000	20,3608	234,9927	199,0000	4.224.571,00	17,8900		16,1400	681.758,76	
7	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO		17.657.682,0000	317.197,0000	1,7964	26,9380	1,7200	545.578,84	2,3100		0,6000	0,00	
8	ENERGOPEL D.D. SARAJEVO		5.492.922,0000	17.501,0000	0,3186	229,9584	10,0000	175.010,00	0,7400		0,6000	0,00	
9	FDS DD SARAJEVO		1.281.712,0000	22.092,0000	1,7236	103,5021	80,0000	1.767.360,00	7,4800		0,6000	0,00	
10	GRANITMONT DD JABLANICA		172.764,0000	3.758,0000	2,1752	266,0990	5,8800	22.097,04	0,0900		0,6000	0,00	
11	GP BOSNA d.d. Sarajevo		763.396,0000	3.240,0000	0,4244	7,2971	0,0000	0,00	0,0000		0,6000	0,00	
12	GP PUT d.d. Sarajevo		1.678.896,0000	358.000,0000	21,3235	5,6860	0,0000	0,00	0,0000		0,6000	0,00	
13	GRANIT DD JABLANICA		114.827,0000	6.139,0000	5,3463	570,1254	0,0000	0,00	0,0000		0,6000	0,00	
14	HIDROGRADNJA D.D. SARAJEVO		5.658.741,0000	14.092,0000	0,2490	12,5618	0,3600	5.073,12	0,0200		0,6000	0,00	
15	JP HT d.d. Mostar		31.586.325,0000	115.506,0000	0,3657	46,3863	5,0000	577.530,00	2,4500		0,6000	0,00	
16	IKB D.D. ZENICA		463.901,0000	2.234,0000	0,4816	117,6487	53,0000	118.402,00	0,5000		0,6000	0,00	
17	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MJEPIRA		7.361.660,0000	61.099,0000	0,8300	251,1458	25,5000	1.538.024,50	6,6000		0,6000	0,00	
18	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO		31.506.541,0000	210.800,0000	0,6691	107,4051	11,9900	2.527.492,00	10,7000		0,6000	0,00	
19	PIVARA TUZLA DD		1.400.376,0000	32.671,0000	2,3330	122,4327	5,0000	163.355,00	0,6900		0,6000	0,00	
20	ZIF PROF - PLUS d.d. Sarajevo		5.072.824,0000	238.993,0000	4,7112	3,8627	4,3000	1.027.669,90	4,3500		0,6000	0,00	
21	ZIF PREVENT INVEST d.d. Sarajevo		2.021.967,0000	6.000,0000	0,2967	5,6849	4,4100	26.460,00	0,1100		0,6000	0,00	
22	RIBA NERETVA DD KONJIC		50.520,0000	1.589,0000	3,1453	314,6633	9,7300	15.460,97	0,0700		0,6000	0,00	
23	RMU BANOVICI d.d. Banovići		693.880,0000	31.072,0000	4,4780	43,8808	9,0000	279.648,00	1,1800		0,6000	0,00	
24	RMU KAMENGRAD D.D. SANSKI MOKRUŠA		265.635,0000	35.131,0000	13,2253	78,6642	0,0000	0,00	0,0000		0,6000	0,00	
25	SARAJEVO-OSIGURANJE DD SARAJ SOSORA		4.634.633,0000	25.135,0000	0,5423	165,9304	6,3000	158.350,50	0,6700		0,6000	0,00	
26	SPRIND DD RALOVAC SARAJEVO SPRDRA		28.368,0000	846,0000	2,9822	1,205,1655	106,3300	89.955,18	0,3800		0,6000	0,00	
27	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJE SRPVRIK1		2.105.902,0000	2.937,0000	0,1395	59,3959	25,9254	76.142,90	0,3200		0,6000	0,00	
28	TRGOCCOOP DD LJUBUŠKI		368.360,0000	29.733,0000	8,0717	84,0817	0,0600	1.783,98	0,0100		0,6000	0,00	
29	UNIS DD SARAJEVO		4.144.165,0000	157.488,0000	3,8002	12,6964	4,6000	724.444,80	3,0700		0,6000	0,00	
30	MOJA BANKA d.d. Sarajevo		0,0000	0,0000	0,0000	329,406,0060	0,0000	0,00	0,0000		0,6000	0,00	
31	VINARIJA ČITLUK DD		61.268,0000	931,0000	1,5196	1,074,1139	16,5400	15.398,74	0,0700		0,6000	0,00	
32	ZGP SARAJEVO		1.737.914,0000	69.444,0000	3,9958	57,6064	1,2000	83.332,80	0,3500		0,6000	0,00	

33 ŽITOPROMET DD MOSTAR	ZTPMRA	982.869,0000	211.333,0000	21,5016	74,6260	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,00
34 ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	ZVLCRA	496.278,0000	9.693,0000	1,9531	51,5836	4,3800	42.455,34	0,1800	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH										
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS										
35 BOKSIT a.d. Milici	BOKSRA	17.287,671,0000	28.487,0000	0,1648	0,8695	0,7700	21.934,99	0,0900	0,0000	0,00
36 TELEKOM SRPSKE A.D. BANJA LUK	TLKMRA	491.383.755,0000	1.761.216,0000	0,3584	1,5876	1,0245	1.804.365,79	7,6400	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS										
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH										
37 Massimo holding d.o.o. Sarajevo	MSHSKA	1.039,0000	63,0000	6,0635	0,0000	100,0000	6.300,00	0,0300	0,0000	0,00
38 Massimo holding d.o.o. Sarajevo	MSHSKB	1.039,0000	63,0000	6,0635	0,0000	100,0000	6.300,00	0,0300	0,0000	0,00
39 Massimo holding d.o.o. Sarajevo	MSHSKC	1.039,0000	63,0000	6,0635	0,0000	100,0000	6.300,00	0,0300	0,0000	0,00
40 Massimo holding d.o.o. Sarajevo	MSHSKD	1.033,0000	61,0000	5,9051	0,0000	100,0000	6.100,00	0,0300	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH										
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH										
41 OIF Eurohaus Balanced	EHBLRA	166.912,0000	32.560,3049	19,5075	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,00
42 Hypo BH Equity	HYEQRA	468.387,0000	8.889,2510	1,8978	0,0000	5,1624	45.889,87	0,1900	0,0000	0,00
43 Julius Baer Multipartner Balkan Tiger	JBMBRA	257.001,0000	16.345,2110	6,3600	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,00
44 OIF Mikrofin Plus Banja Luka	MFTPLRA	18.969,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH										
Ukupno ulaganja fonda										
							22.666.636,55	0,9600		1.106.943,62

Obračun:
 Aneta Smailhodžić, dipl. oec.



ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR
03-19-7301

PRILOG 3

IZVJEŠTAJ O OBRACUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTITORSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.1.2016 DO 31.12.2016

Naziv fonda :
Registarski broj fonda :
Naziv društva za upravljanje:
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje:
JIB investicionog fonda:

422716980008
4227006180004

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	Nv po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovi ulaganja fonda	Obaveze prema DUF-u	Ostak	UKUPNO				
1	2	3	4	5	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Januar	555.042,78	29.167.339,66	202.711,47	0,00	29.925.093,91	0,00	29.047,04	45.541,19	74.588,23	0,00	29.850.505,68	2.851.523,0000	10,4683
Februar	555.042,78	28.427.305,60	202.880,81	0,00	29.185.229,19	0,00	41.892,64	45.541,19	87.434,83	0,00	29.097.794,36	2.851.523,0000	10,2043
Mart	570.776,94	27.477.418,14	180.589,21	0,00	28.235.784,30	0,00	47.736,07	45.541,19	93.277,26	0,00	28.135.507,03	2.851.523,0000	9,8665
April	581.903,35	26.576.057,31	156.813,73	0,00	27.314.774,39	0,00	62.064,86	45.541,19	107.606,06	0,00	27.297.168,33	2.851.523,0000	9,5413
Maj	672.470,24	25.273.034,07	52.485,64	0,00	25.957.989,95	0,00	61.061,23	45.541,19	106.602,42	0,00	25.891.387,53	2.851.523,0000	9,0798
Jun	900.437,76	25.687.022,23	34.401,26	0,00	26.621.861,25	0,00	49.788,11	45.541,19	95.329,30	0,00	26.526.531,95	2.851.523,0000	9,1076
Juli	954.694,23	22.066.574,58	375.860,24	0,00	23.397.129,06	0,00	24.512,11	45.541,19	100.053,30	0,00	23.297.075,76	2.851.523,0000	8,1700
Avust	1.307.170,48	22.162.325,37	100.226,17	0,00	23.569.722,02	0,00	62.280,67	45.541,19	107.821,86	0,00	23.461.900,16	2.851.523,0000	8,2278
Septembar	1.518.949,55	22.683.534,01	27.145,96	0,00	24.029.620,52	0,00	32.952,05	45.541,19	78.493,24	0,00	23.951.136,28	2.851.523,0000	8,3994
Oktober	1.270.617,68	21.029.472,89	27.310,35	0,00	22.327.400,92	0,00	62.889,69	45.541,19	88.430,88	0,00	22.238.970,04	2.851.523,0000	7,7990
Novembar	1.233.214,27	19.993.729,81	27.480,22	0,00	21.254.423,30	0,00	43.623,04	45.541,19	89.166,23	0,00	21.165.257,27	2.851.523,0000	7,4233
Decembar	1.182.694,53	19.101.469,76	42.083,16	0,00	20.326.247,45	0,00	28.447,09	45.541,19	74.906,89	918,62	20.251.340,56	2.851.523,0000	7,1023
PROSJEK:	935.251,22	24.137.106,89	119.165,69	0,00	25.181.523,79	0,00	45.358,13	45.541,19	91.975,88	76,55	25.089.547,91	2.851.523,0000	8,7987

Obracun:
Aneta Smalinić dipl. oec.

Iznos

23.401,94

MAX

30.545.606,9000

10,7120

MIN

19.094.065,7900

6,7000

Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR

PRILOG 3A

Registarski broj 03-19-73/01

Naziv društva za

Matični broj

JIB društva za 4227162980008

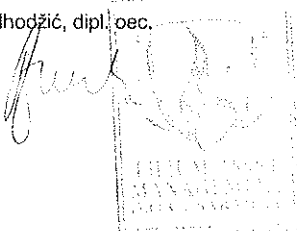
JIB 4227006180000

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2016

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	22.595.746,68	94,24%
2.	Obveznice	25.000,00	0,10%
3.	Ostali vrijednosni papiri	45.889,87	0,19%
4.	Depoziti i plasmani		0,00%
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.170.711,78	4,88%
6.	Nekretnine		0,00%
7.	Ostala imovina	139.707,72	0,58%
I	UKUPNA IMOVINA	23.977.056,05	100,00%
II	UKUPNE OBAVEZE	107.369,43	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	23.869.686,62	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	2.851.523,00	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	8,3700	
VIII	CIJENA DIONICE /UDJELA	3,2500	

Obračun:

Amela Smalhodžić, dipl. oec.




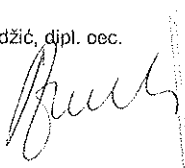
Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR
Registarski broj fonda : 03-19-73/01
Naziv društva za upravljanje:
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje: 4227162980008
JIB investicionog fonda: 4227006180000

PRILOG 3B

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA
01.01 - 31.12.2016.godine

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2014	2013	2012
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	6,6800	11,0500	9,7000	10,0000	9,3900
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	10,7120	12,1800	12,3500	13,1100	12,4700
Najniža cijena	3,2500				
Najviša cijena	4,0000				
Prosječna cijena	3,6250				

Obračun:
Amela Smalhodžić, dipl. oec.



Naziv fonda :

Registarski broj fonda :

Naziv društva za upravljanje:

Matični broj društva za upravljanje:

JIB društva za upravljanje:

JIB investicionog fonda:

ZIF HERBOS

FOND DD

MOSTAR

03-19-73/01

PRILOG 4

4227162980008

4227006180000

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU OD 1.1.2016 DO 31.12.2016**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)		0,00
Naknada Registru	8.693,63	2,14
Naknada depozitaru	220.717,51	54,43
Naknada za reviziju	8.775,00	2,16
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00
Naknada berzi	11.400,00	2,81
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0,00	0,00
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00
Naknade i troškovi nadzornog odbora	32.254,86	7,95
Naknade i troškovi direktora fonda	61.928,16	15,27
Ostali troškovi	61.772,65	15,23
Ukupno troškovi:	405.541,81	99,99
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	25.089.547,91	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	1,62	

Obračun:

Amela Smailhodžić, dipl. oec.

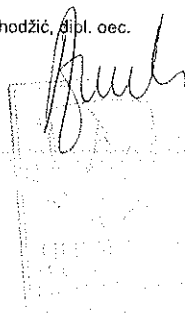
Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR
Registarski broj fonda : 03-19-73/01
Naziv društva za upravljanje:
Matični broj društva za
JIB društva za upravljanje: 4227162980008
JIB investicionog fonda: 4227006180000

PRILOG 5a

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG
POSREDNIKA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE**

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
Ukupno		100%		100%

Obračun:
Amela Smalhodžić, dipl. oec.



Naziv ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR

Registarsk 03-19-73/01

Naziv

Matični

JIB 4227162980008

JIB 4227006180000

PRILOG 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za period 1.1.2016 do 31.12.2016

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	30.545.606,90	34.115.894,89
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	2.851.523,00	2.851.523,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	10,7120	11,9641
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	23.869.686,62	30.545.606,90
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	2.851.523,00	2.851.523,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	8,3709	10,7120
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,02	
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00	0,00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-21,86	-10,47

Obračun:

Amela Smailhodžić, dipl. oec.

JIB inversiones y fondos: 4227006180000

Amela Smailhodžić, dipl. oec.

