



ZIF „PROF-PLUS“ D.D. SARAJEVO

Finansijski izvještaji
za godinu koja je završila
31. decembra 2017.
i
Izvještaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINANSIJSKO IZVJEŠTAVANJE	1
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	2
BILANS USPJEHA	6
BILANS STANJA	7
IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA.....	8
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE	9
NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA.....	10
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE.....	11
1. OPĆI PODACI	11
2. PRAVNI STATUS	12
3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	13
4. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MSFI KOJI SU PREVEDENI I OBJAVLJENI OD STRANE SAVEZA RAČUNOVOĐA, REVIZORA I FINANSIJSKIH RADNIKA FBIH	23
5. USAGLAŠENOST ULAGANJA S OGRANIČENJIMA	24
6. PRIHODI.....	26
6.1. POSLOVNI PRIHODI	26
6.2. REALIZOVANA DOBIT	27
7. RASHODI.....	28
7.1. POSLOVNI RASHODI.....	28
7.2. REALIZOVANI GUBICI	30
8. GOTOVINA.....	30
9. ULAGANJA U FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU	31
9.1. ULAGANJA U OBIČNE DIONICE I UDJELE NA DOMAĆEM TRŽIŠTU	31
9.2. ULAGANJA U UDJELE NA STRANOM TRŽIŠTU	33
9.3. OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI	34
10. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	34
10.1. OROČENI DEPOZITI	35
10.2. DUGOROČNI VRIJEDNOSNI PAPIRI	35
11. POTRAŽIVANJA IZ AKTIVNOSTI FONDA	36
11.1. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA	36
11.2. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DIVIDENDI	36
12. OBAVEZE	37

12.1.	OBAVEZE PO OSNOVU TROŠKOVA POSLOVANJA.....	37
12.2.	OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE	37
13.	NETO IMOVINA FONDA.....	38
13.1.	DIONIČKI KAPITAL.....	38
13.2.	REVALORIZACIJSKE REZERVE	39
13.3.	ODLOŽENA POREZNA SREDSTVA.....	39
13.4.	NERASPOREĐENA DOBIT/GUBITAK RANIJIH GODINA.....	39
14.	POVEZANA LICA	40
15.	POTENCIJALNE OBAVEZE I REZERVISANJA.....	43
15.1.	SPOROVI	43
15.2.	OPOREZIVANJE I KONTROLE	43
16.	DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA	44
17.	ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	44

DODATAK: - PRILOZI REVIZIJE 1 – 5

- GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE DUF „PROF-IN“ O POSLOVANJU ZIF „PROF-PLUS“

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINANSIJSKO IZVJEŠTAVANJE

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava Društva i Uprava Fonda je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi finansijske izvještaje u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana ili odobrena od strane Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine (u skladu Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire FBiH), a koja je osnovni temelj računovodstva prije nego Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja, tako da finansijski izvještaji pružaju istinit i fer pregled stanja u Zatvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo (u daljem tekstu Fond), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

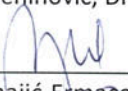
Odgovornost Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvata sljedeće:

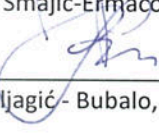
- Odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- Davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- Postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- Sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fonda. Također Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali za i u ime Društva i Fonda


Ibrahim Mehinović, Direktor „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo


Senada Smajić-Ermacora, Izvršni direktor „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo


Lejla Suljagić-Bubalo, Direktor ZIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo



Datum: 28.02.2018. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Dioničarima Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja ZIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo (Fond), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2017. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama neto imovine za tada završenu godinu, te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2017. godine, njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora, u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Isticanje pitanja

Kao što je potpunije objašnjeno u dijelu - Temelj za prezentiranje finansijskih izvještaja, ovi finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa računovodstvenom praksom propisanom ili odobrenom od strane Komisije za vrijednosne papire (u skladu Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire FBiH), a koja je osnovni temelj računovodstva, prije nego Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizorska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Vrjednovanje i postojanje ulaganja

Fond je na dan 31.12.2017. godine, a kao što je prikazano u Napomeni 9, iskazao ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji u iznosu od 34.111.117 KM, što predstavlja 94,98% ukupne imovina Fonda.

Usvojenim računovodstvenim politikama ova imovina se početno priznaje po fer vrijednosti transakcije što uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa njenim sticanjem. Za vrijednosne papire kojima se aktivno trguje (trgovanje na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana), fer vrijednost na dan vrednovanja imovine izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih prometovanih na berzi. U slučaju da se vrijednosnim papirima ne vrši aktivno trgovanje, vrjednovanje se vrši tehnikama procjene u skladu sa važećim računovodstvenim standardima.

Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira FBiH, te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Za testiranje vrjednovanja analiziramo vrijednost vrijednosnih papira koji imaju aktivno tržište uvidom u posljednje cijene trgovanja. Kod preostalih ulaganja koja nemaju aktivno tržište, vršimo analizu procjena koju pravi Fond, te pravimo provjeru uzetih pretpostavki i rekalkulaciju vrijednosti. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene menadžmenta, a koje su osnova za vrjednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije

Uprava Društva za upravljanje „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo je odgovorna za informacije uključene u Godišnji Izvještaj o poslovanju Fonda. Ove informacije ne uključuju finansijske izvještaje Fonda i naš revizorski izvještaj o njima.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

Proveli smo procedure propisane Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještavanja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara. Temeljem provedenih postupaka tokom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnosti to procijeniti izvještavamo sljedeće:

- Godišnji izvještaj o poslovanju Fonda sadrži Zakonom i Pravilnikom predviđena obrazloženja rezultata poslovanja Fonda, promjene u portfoliju i planiranu strategiju ulaganja u nastupajućem periodu, odnosno strategiju za sljedeći jednogodišnji period. Sačinjeni izvještaj Uprave DUF „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo je detaljan i sveobuhvatan, te sadrži jasnu definisanu strategiju, pripremljenu na način koji omogućava praćenje njenog izvršenja.
- Vezano za transakcije s povezanim licima koje, iste su detaljno obrađene u zabilješkama uz Finansijske izvještaje Fonda, a uključile su identifikaciju povezanih lica, vrstu povezanosti i osnova povezanosti, kao i nivo ostvarenih transakcija s povezanim licima, a kako je navedeno u napomeni 14 našeg Izvještaja. U istoj napomeni dato je i naše mišljenje o efektima transakcija s povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške. U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovio Fond.

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške, te izdati izvještaj nezavisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih finansijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Fonda.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u godišnjim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Fond prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa zaduženima za upravljanje, između ostalog, u vezi s pitanjima koja se tiču planiranog obima i vremenskog rasporeda revizije i važnih revizijskih nalaza, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizorska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa spriječava njihovo javno objavljivanje ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanja ne treba objaviti u našem revizorskom izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice od istog prevazišle dobrobit javnog interesa od takvog objavljivanja.

Izvešće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara nalaže da Izvještaj o reviziji obavezno sadrži i podatke o:


- vrijednosnim papirima koji čine imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima,
- nekretninama koje čine imovinu fonda, prema vrsti i mjestu gdje se one nalaze,
- stanju novčanih depozita, koji čine imovinu fonda,
- brokerskim naknadama, naknadama banke depozitara i skrbnika i drugim troškovima u vezi sa transakcijama,
- vrijednosti imovine fonda, broju izdatih dionica, odnosno broju udjela i njihovoj pojedinačnoj vrijednosti sa stanjem na dan posljednjeg radnog dana u periodu za koji je izvještaj sastavljen, - usaglašenosti strukture ulaganja fonda sa propisanim kriterijima prema Zakonu,

Navedeni podaci sadržani su u Prilozima 1-5 i čine sastavni dio Izvještaja o reviziji.

Društvo za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica


Jasminka Lončarić, direktor




Zinka Fetahović, ovlaštenu revizor

Zenica, 28.02.2018. godine

BILANS USPJEHA

Opis	Nap.	2017.	2016.
POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
Poslovni prihodi	6.1	1.067.691	1.146.349
Prihodi od dividendi		1.054.367	1.129.675
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira sa fiksnim rokom dospijeca		11.493	16.674
Ostali poslovni prihodi		1.831	0
Realizovana dobit	6.2	10.032	116.227
Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira		10.032	116.227
Poslovni rashodi	7.1	1.363.197	1.401.774
Naknada Društvu za upravljanje		1.134.601	1.184.118
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		90	2.576
Naknada članovima Nadzornog odbora		10.155	7.139
Naknada vanjskom revizoru		8.775	5.850
Naknada banci depozitaru		28.113	25.528
Rashodi po osnovu poreza		1.799	2.433
Ostali poslovni rashodi Fonda		179.664	174.130
Realizovani gubitak	7.2	193.629	4.019.773
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		46.787	3.935.569
Ostali realizovani gubici		146.842	84.204
REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK			
Realizovani gubitak		479.103	4.158.971
REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
Realizovani gubitak prije oporezivanja		479.103	4.158.971
REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA			
Realizovani gubitak poslije oporezivanja		479.103	4.158.971
POVEĆANJE (SMANJENJE)NETO IMOVINE FONDA			
Smanjenje neto imovine Fonda		479.103	4.158.971

ZIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
 za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
 (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

BILANS STANJA

Opis		2017.	2016.
UKUPNA IMOVINA		35.912.758	41.835.501
Gotovina	8	1.002.245	2.178.879
Ulaganja Fonda		34.821.145	39.490.755
Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	9	34.111.117	38.770.699
Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	10	710.028	720.056
Potraživanja	11	89.368	165.867
Potraživanja po osnovu kamate		4.994	5.627
Potraživanja po osnovu dividende		84.374	156.711
Ostala potraživanja		0	3.529
OBAVEZE	12	97.555	408.715
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	12.1	9.515	13.242
Obaveze prema banci depozitaru		2.423	2.182
Ostale obaveze iz poslovanja		7.092	11.060
Obaveze prema društvu za upravljanje	12.2	88.040	395.473
Obaveze za naknadu za upravljanje		85.285	392.921
Ostale obaveze prema društvu za upravljanje		2.755	2.552
NETO IMOVINA FONDA	13	35.815.203	41.426.786
KAPITAL	13	35.815.203	41.426.786
Osnovni kapital	13.1	66.961.277	66.961.277
Dionički kapital – redovne akcije		66.961.277	66.961.277
Kapitalne rezerve		2.683.902	2.683.902
Emisiona premija		2.683.902	2.683.902
Revalorizacijske rezerve		(40.100.769)	(34.968.289)
Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	13.2	(36.090.692)	(31.471.460)
Ostale revalorizacijske rezerve	13.3	(4.010.077)	(3.496.829)
Rezerve iz dobiti	13.4	6.749.896	0
Zakonske rezerve		6.749.896	0
Neraspoređena dobit	13.4	0	10.908.867
Neraspoređena dobit ranijih godina		0	10.908.867
Nepokriveni gubitak		479.103	4.158.971
Nepokriveni gubitak tekuće godine		479.103	4.158.971
BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		5.072.824	5.072.824
NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI		7,06	8,17
IZVANBILANSNA EVIDENCIJA			
Izvanbilansna aktiva		12.000.000	12.000.000
Izvanbilansna pasiva		12.000.000	12.000.000

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Opis	2017.	2016.
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.502.461	2.921.388
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	357.532	1.784.081
Prilivi po osnovu dividendi	1.126.704	1.115.487
Prilivi po osnovu kamata	12.126	20.379
Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	2.745	1.441
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	3.354	0
Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti	2.679.095	1.317.163
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	1.004.000	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	1.442.236	1.098.452
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje vp	90	2.576
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	8.775	5.850
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	27.872	25.490
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	196.122	184.795
Neto priliv novca iz poslovnih aktivnosti	0	1.604.225
Neto odliv novca iz operativnih aktivnosti	1.176.634	0
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	1.502.461	2.921.388
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	2.679.095	1.317.163
NETO PRILIV GOTOVINE	0	1.604.225
NETO ODLIV GOTOVINE	1.176.634	0
Gotovina na početku perioda	2.178.879	574.654
Gotovina na kraju perioda	1.002.245	2.178.879

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE

Opis	2017.	2016.
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda	-5.611.583	-455.376
Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	-479.103	-4.158.971
Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	-5.132.480	3.703.595
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda	-5.611.583	-455.376
Na početku perioda	41.426.786	41.882.162
Na kraju perioda	35.815.203	41.426.786
Broj udjela/dionica Fonda na početku perioda	5.072.824	5.072.824
Broj udjela/dionica Fonda na kraju perioda	5.072.824	5.072.824

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

OBRAČUN ZA PERIOD 01.01.- 31.12.2017.GODINE

(u konvertibilnim markama – KM)

MJESEC	NETO VRIJEDNOST	OSNOVICA ZA UPRAVLJAČKU PROVIZIJU	BROJ DIONICA	NETO VRIJEDNOST PO DIONICI
I	41.317.418,53	40.668.307,27	5.072.824	8,14
II	40.726.082,63	39.988.270,98	5.072.824	8,03
III	40.313.689,29	39.189.315,93	5.072.824	7,95
IV	39.536.126,02	37.917.524,48	5.072.824	7,79
V	39.697.014,80	38.450.223,21	5.072.824	7,83
VI	39.215.839,91	38.461.396,18	5.072.824	7,73
VII	38.542.561,27	37.854.217,69	5.072.824	7,60
VIII	38.364.977,64	37.680.435,57	5.072.824	7,56
IX	37.808.171,40	36.819.017,83	5.072.824	7,45
X	37.614.340,52	36.462.659,67	5.072.824	7,41
XI	37.410.198,28	36.234.800,31	5.072.824	7,37
XII	36.835.457,02	35.455.583,92	5.072.824	7,26
PROSJEK	38.948.489,78	37.931.812,75	5.072.824	7,68

PROCENAT ZA OBRAČUN PROVIZIJE	3%
GODIŠNJA UPRAVLJAČKA PROVIZIJA	1.137.954,38
Umanjenje za prekoračenje troškova Fonda	3.353,84
UKUPNO UPRAVLJAČKA PROVIZIJA ZA POSLOVNU 2017.	1.134.600,54

Obračun neto vrijednosti izvršen je u skladu Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09).

Neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje Društvo u skladu s Pravilnikom, a provjerava Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina, banka depozitar (Ugovor o poslovima depozitara broj: 360/16 od 20.06.2016. godine).

Banka depozitar izvršila je **obračun upravljačke provizije**, koja na godišnjem nivou iznosi 1.137.954,38 KM. Navedena provizija umanjena je za iznos od 3.353,84 KM, koji predstavlja prekoračenje ukupnih troškova Fonda iznad 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda, što prema Zakonu o investicijskim fondovima, pada na teret Društva za upravljanje Fondom.

Obračun provizije Društvu izvršen je na nivou od 3% prosječne neto vrijednosti Fonda, a u skladu s Ugovorom o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom broj: 668/09 od 14.07.2009. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OPĆI PODACI

Naziv: Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo

Sjedište: Sarajevo, Ul. Mehmed paše Sokolovića 15

Identifikacijski broj: U skladu s Uvjenjenjem o poreznoj registraciji od 29.12.2009. godine, identifikacijski broj Fonda je 4200119980007.

Djelatnost: Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti sa šifrom 64.30.

Društvo za upravljanje Fondom: Društvo za upravljanje investicijskim fondovima Prof – IN d.o.o. Sarajevo

Banka depozitar: Raiffeisen banka

Upravu Fonda čini Direktor Lejla Suljagić - Bubalo, imenovana Odlukom Nadzornog odbora broj: 17/16 od 30.05.2016. godine (saglasnost Komisije za vrijednosne papire Rješenjem broj: 05/1-19-274/17 od 05.10.2017. godine).

Nadzorni odbor Fonda, imenovan Odlukom Skupštine broj: 39/18 od 25.01.2018. godine, čine:

- Andrej Petek – predsjednik,
- Andraž Grum – član,
- Jaka Binter – član.

U periodu do 25.01.2018. godine Nadzorni odbor djelovao je u istom sastavu.

Komisija za vrijednosne papire je članstvu Nadzornog odbora dala saglasnost Rješenjem broj: 05/1-19-275/17 od 06.12.2017. godine.

Odbor za reviziju Fonda imenovan Odlukom Skupštine broj: 40/18 od 25.01.2018. godine, čine:

- Zlatan Filipović – predsjednik,
- Emir Brodlija – član,
- Jasminka Ljuca – član.

U periodu do 25.01.2018. godine, Odbor za reviziju djelovao je u sastavu:

- mr Matija Kahne - predsjednik,
- Zlatan Filipović – član,
- mr Anis Hadžialijagić – član.

Certificirani računovođa: Jasminka Gagović, broj licence: 4685/5

2. PRAVNI STATUS

Upis u sudski registar

Prema Aktuelnom izvodu iz sudskog registra broj: 065-0-RegZ-17-009157 od 16.11.2017. godine u sudski registar upisan je Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo sa osnovnim kapitalom u iznosu od 66.961.276,80 KM. Kao osnivač Fonda upisano je Društvo za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo, a kao lice ovlašteno za zastupanje upisana je Lejla Suljagić – Bubalo, direktor bez ograničenja.

Upis u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj: 05/1-19-319/16 od 18.10.2016. godine Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo upisan je u registar fondova pod jedinstvenim identifikacionim brojem ZPJ-031-06, sa osnovnim kapitalom u iznosu od 66.961.276,80 KM koji je podijeljen na 5.072.824 dionica nominalne vrijednosti 13,20 KM. Ovim Rješenjem u Registar je upisana izmjena člana Nadzornog odbora.

Dioničari

Prema podacima Registra vrijednosnih papira na dan 31.12.2017. godine, najveće procentualno učešće u vlasništvu imaju sljedeći dioničari:

Dioničar	Procenat učešća	Tip računa
Hrkač Roland	11,9051	Vlasnički
Triglav Skladi d.o.o. Ljubljana	11,7247	Vlasnički
Balkan Investment Opportunity Fund	10,3058	Vlasnički
Pufer d.o.o. Ljubljana	9,7388	Vlasnički
Triglav Upravljanje nepremičnim d.d. Ljubljana	9,5198	Vlasnički
ZIF Herbos Fond d.d. Mostar	4,7112	Vlasnički
Bosna RE d.d. Sarajevo	2,5158	Vlasnički
UniCredit Bank d.d. Mostar	1,6853	Skrbnički

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Izveštaj o usklađenosti

Izveštaji su pripremljeni u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. novine 83/09), Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, Pravilnikom o kontnom okviru, sadržaju računa u kontnom okviru i sadržaju i formi finansijskih izveštaja za investicione fondove (Sl. novine 82/10), Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izveštaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara (Sl. novine FBiH 37/10 i 79/12, 84/12, 7/13, 22/14), te Zakonom o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08, 25/17).

Neto vrijednost imovine Fonda je evidentirana u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09).

Osnova za sastavljanje izveštaja

Finansijski izveštaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za finansijsku imovinu i finansijske obaveze koje se mjere po fer vrijednosti (imovina rapoloživa za prodaju). Ostala finansijska imovina i obaveze iskazani su po amortizovanom trošku ili istorijskom trošku, te po načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Računovodstvene politike se dosljedno primjenjuju, te se ne razlikuju od politika primjenjenih u prethodnim godinama.

Računovodstvene procjene

Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja zahtijevaju od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utiču na iskazane iznose imovine, obaveza i objavu potencijalnih obaveza na datum finansijskih izveštaja, kao i prihoda i troškova u izveštajnom periodu.

Procjene i pretpostavke temelje se na istorijskom iskustvu i raznim drugim faktorima koji se smatraju razumnim s obzirom na okolnosti i informacije koje su dostupne na datum sastavljanja finansijskih izveštaja, rezultat koji čini polazište za stvaranje procjena o vrijednosti imovine i obaveza koje se ne mogu dobiti jednostavno iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od ovakvih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u periodu u kojem je procjena izmjenjena ukoliko izmjena utiče samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima, ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Najznačajnije procjene date su u nastavku:

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Kada se fer vrijednost imovine i obaveza ne može utvrditi s aktivnog tržišta, ona se utvrđuje koristeći tehnike vrjednovanja koje uključuju matematičke modele. Najčešće korištene metode procjene su DCF, peer metoda i metoda neto vrijednosti imovine, te kombinovana metoda. Ulazni podaci za primjenu modela se uzimaju s odabranih tržišta kad je to moguće, ali ako to nije moguće, određeni stepen procjene je nužan pri određivanju fer vrijednosti.

Neizvjesnost procjenjivanja

Budući događaji i njegovi uticaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, u skladu s navedenim, računovodstvene procjene zahtijevaju korištenje pretpostavki, a procjene se mogu izmijeniti za naknadno stečeno iskustvo, ako nastanu novi događaji, te usljed novih informacija i promjena u okolini Fonda. Stoga se stvarni rezultati mogu razlikovati od procjena korištenih u pripremi finansijskih izvještaja.

Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata

Društvo za upravljanje Fondom redovno provjerava postoje li objektivni razlozi koji bi upućivali na umanjenje vrijednosti imovine. Vrijednost finansijskog sredstva umanjena je ako njegov knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadiivi iznos, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova diskontovanih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji su pripremljeni u valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilna marka (KM) koja je ujedno i funkcionalna valuta društva. Sve finansijske informacije predstavljene su konvertibilnim markama.

Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike navedene ispod su primjenjivane konstantno i dosljedno u svim periodima koji su prezentirani u ovim finansijskim izvještajima.

(a) Priznavanje prihoda

Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. Prihod se priznaje ako istodobno porastu sredstva ili se smanje obaveze. Kod priznavanja prihoda proizašlih iz pojedinih poslovnih aktivnosti primjenjuju se kriteriji zahtjevani MRS-om 18.

Najvažniji prihodi koje Fond može da ostvari su poslovni prihodi, odnosno prihodi od dividendi, kamata i kapitalni dobici.

Poslovni prihodi Fonda:

Prihodi od dividendi obuhvaćaju prihode po osnovu ostvarenog prava na dividendu iz dionica koje Fond drži u svom portfelju. Dividenda kao prihod Fonda se knjiži po donošenju odluke o isplati dividende.

Prihodi od kamata, predstavljaju prihode od kamata koje Fond ostvaruje po osnovu dužničkih vrijednosnih papira i po osnovu depozita.

Amortizacija premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira sa rokom dospelja, iskazuje se amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene vrijednosnih papira.

Prihodi od transakcija su realizirani dobici kojima se obuhvataju dobici koji nastaju pri prodaji vrijednosnih papira, promjeni kursa stranih valuta i prodaji nekretnina.

Realizirani dobici na prodaji vrijednosnih papira, obuhvataju dobitke ostvarene prodajom vrijednosnih papira po cijenama višim od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Realizirane pozitivne kursne razlike, obuhvataju dobitke po osnovu rasta kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu pada valute u kojoj su iskazane obaveze.

Finansijski prihodi Fonda predstavljaju prihode kojim se obuhvaćaju prihodi od kamata i ostali finansijski prihodi, osim kamata po osnovu dužničkih vrijednosnih papira i dividendi, jer one za investicijske fondove predstavljaju poslovne prihode.

Prihodi od kamata, iskazuju se prihodi od kamata po osnovu depozita po viđenju.

Ostali finansijski prihodi su finansijski prihodi koji nisu obuhvaćeni na drugim računima navedene grupe.

(b) Priznavanje rashoda

Rashodi Fonda knjiže se prema iznosu utvrđenom u skladu sa ugovorom, računom dobavljača ili drugim dokumentom.

Svi troškovi i rashodi koji se odnose na obračunski period obuhvataju se u finansijskim izvještajima (načelo nastanka događaja).

Rashodi po osnovu realizovanih gubitaka od transakcija se evidentiraju u poslovnim knjigama na dan trgovanja.

Poslovni rashodi su rashodi koji su uslovljeni obavljanjem poslovne aktivnosti Fonda i predstavljaju troškove Fonda koji se obračunavaju i direktno plaćaju:

- a) naknada Društvu u skladu sa odredbama Statuta, Prospekta i Ugovora o upravljanju,
- b) naknada banci depozitaru,
- c) naknada i troškovi članova Nadzornog odbora i Direktora Fonda,
- d) troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
- e) naknada i troškovi Registra,
- f) računovodstveni, revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju fonda,
- g) troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz objavu i dostavu izvještaja koji se prema Zakonu podnose dioničarima,
- h) troškovi održavanja redovne skupštine, osim u slučaju vanredne skupštine koju sazove Društvo, u kom slučaju te troškove snosi Društvo,
- i) sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji,
- j) troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno javno tržište,
- k) porezi koje je Fond dužan platiti po osnovi zakona koji reguliraju materiju oporezivanja,
- l) troškovi oglašavanja, ali samo kada je ono obavezno za zatvorene investicijske fondove u skladu s Zakonom o investicijskim fondovima i ostale naknade određene posebnim zakonima.

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati i drugi troškovi koje odobri Komisija.

Ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda, utvrđuje se u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5%, izračunato u skladu Zakonom, snosi Društvo.

Finansijski rashodi predstavljaju rashode po osnovu kamata i ostale finansijske rashode Fonda, osim rashoda kamata po osnovu uzetih kredita.

(c) Realizovani dobici (gubici) Fonda su:

Realizovani dobici (gubici) nastaju pri prodaji vrijednosnih papira po cijeni višoj (nižoj) od knjigovodstvene vrijednosti.

Realizirani dobici (gubici) po osnovu kursnih razlika, koji predstavljaju dobitke (gubitke) nastale rastom (padom) kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu pada (porasta) kursa valute u kojoj su iskazane obaveze. Monetarnom imovinom se smatra gotovina i ekvivalenti gotovine i utrživi dužnički vrijednosni papiri.

(d) Upravljačka naknada i provizija

Upravljačka provizija plaćena DUF-u se obračunava mjesečno od strane banke Depozitara, a na osnovu vrijednosti neto imovine Fonda. Godišnja provizija za upravljanje fondom obračunata je po stopi od 3% prosječne godišnje neto vrijednosti.

(e) Troškovi penzionog i zdravstvenog osiguranja

Fond nema definisane planove za svoje uposlene, za isplatu primanja nakon odlaska u penziju. Fond, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svojih uposlenih penziono i zdravstveno osiguranje, te poreze i doprinose na i iz plaće u korist državnog penzionog i zdravstvenog fonda. U skladu s tim, Fond nema neizmirenih obaveza prema svojim postojećim i bivšim uposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u penziju.

(f) Obračun neto vrijednosti imovine

Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost imovine Fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obaveze Fonda.

Vrijednosti imovine Fonda izračunava Društvo i to jednom mjesečno u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima, a na osnovu metodologije o izračunavanju neto vrijednosti imovine fonda koju propiše Komisija.

Neto vrijednost imovine po dionici Fonda je neto vrijednost imovine Fonda srazmjerno raspoređena na svaku izdanu dionicu Fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine Fonda.

Banka depozitar (Raiffeisen banka d.d. BiH) vodi računa da je izračun neto vrijednosti pojedine dionice u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te prospektom i Statutom Fonda.

U skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09), vrijednost finansijske imovine i obaveza Fonda utvrđuje se u skladu s propisima iz oblasti računovodstva i revizije, odnosno u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i prevela Komisija za računovodstvo i reviziju BiH.

Kod određivanja vrijednosti imovine, prema ovom Pravilniku, vrijednost imovine je određena na osnovu sljedećeg:

- Početno priznavanje vrši se po trošku sticanja u koji su uključeni transakcioni troškovi koji su direktno povezani sa sticanjem, osim za finansijsku imovinu koja se razvrstava kao imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha kod koje se transakcioni troškovi ne dodaju kod početnog priznavanja.
- Naknadno vrjednovanje imovine zavisi od vrste imovine i provedene klasifikacije u skladu s politikom ulaganja koja je utvrđena prospektom i statutom.
- Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u zemlji, fer vrijednost izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi. Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje u BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi u posljednjih 90 dana u odnosu na dan izračuna fer vrijednosti imovine Fonda.
- Vlasnički vrijednosni papiri koji ne spadaju u papire kojima se aktivno trguje, vrjednuju se tehnikama procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u BiH.
- Za dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u BiH, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine Fonda obračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi.
- Dugoročni dužnički vrijednosni papiri za koje 30 dana nisu ostvareni uslovi za vrjednovanje iz prethodne tačke, vrjednuju se metodom efektivne kamatne stope, s tim, da je početna

vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira utvrđena na način iz prethodne tačke.

- Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri emitenata iz FBiH klasifikovani kao finansijska imovina po fer vrijednosti, vrjednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospijea relevantnom do trenutka nove transakcije u fondu, iste serije, ali različitog prinosa do dospijea.
- Depoziti i ulaganja koja se drže do dospijea, te dužnički vrijednosni papiri emitenata iz FBiH koje Društvo klasifikuje kao ulaganje koje se drži do dospijea, vrjednuju se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.
- Finansijska imovina koja se drži do dospijea u skladu s MRS 39, podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansa.
- Finansijska imovina klasifikovana kao zajmovi i potraživanja vrjednuje se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.
- Ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova vrjednuju se po zadnjoj dostupnoj objavljenoj cijeni udjela.

(g) Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Početno priznavanje za sva novonabavljena sredstva vrši se po trošku sticanja u koji su uključeni transakcioni troškovi direktno povezani sa sticanjem.

Naknadno mjerenje

Vrijednosni papiri kojima se aktivno trguje mjere se po fer vrijednosti primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi;

Vlasnički vrijednosni papiri koji ne spadaju u papire kojima se aktivno trguje, vrjednuju se po fer vrijednosti utvrđenoj tehnikama procjene u skladu sa MRS 39 (korištene metode: metoda diskontovanog novčanog toka, neto vrijednost sredstava i peer grupe).

Efekti promjena fer vrijednosti priznaju se kao povećanje, odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko korektivnog konta ispravke njihove vrijednosti, a u korist ili na teret kapitala preko revalorizacijskih rezervi iskazanih u bilansu stanja.

(h) Finansijska imovina koja se drži do dospijea

Finansijska sredstva koja se drže do dospijea su sredstva s fiksnim iznosima plaćanja ili plaćanjima koja se mogu utvrditi te s fiksnim rokovima dospijea, a koje Fond namjerava i u mogućnosti je držati do dospijea.

Početno priznavanje vrši se po trošku sticanja u koji su uključeni transakcioni troškovi direktno povezani sa sticanjem.

Naknadno mjerenje – ulaganja držana do dospijea se iskazuju po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za eventualna rezervisanja za umanjenje vrijednosti, pri čemu se prihod priznaje po osnovu efektivnog prinosa.

(i) Raspodjela zarade

Raspodjela zarade se određuje na osnovu odluke Skupštine Fonda. U 2017. godini nije bilo raspodjele zarada.

(j) Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima definisano je Pravilnikom o upravljanju rizicima broj: 701-1/11 od 08.08.2011. godine.

Statutom i Prospektom Fonda identificirani su rizici koji mogu dovesti do nezadovoljavajućeg ili negativnog prinosa.

Tržišni rizik – Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedinog finansijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda, može dovesti do smanjenja vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti imovine po dionici Fonda, odnosno smanjenja tržišne cijene dionica Fonda. Tržišni rizik zavisi od faktora koji:

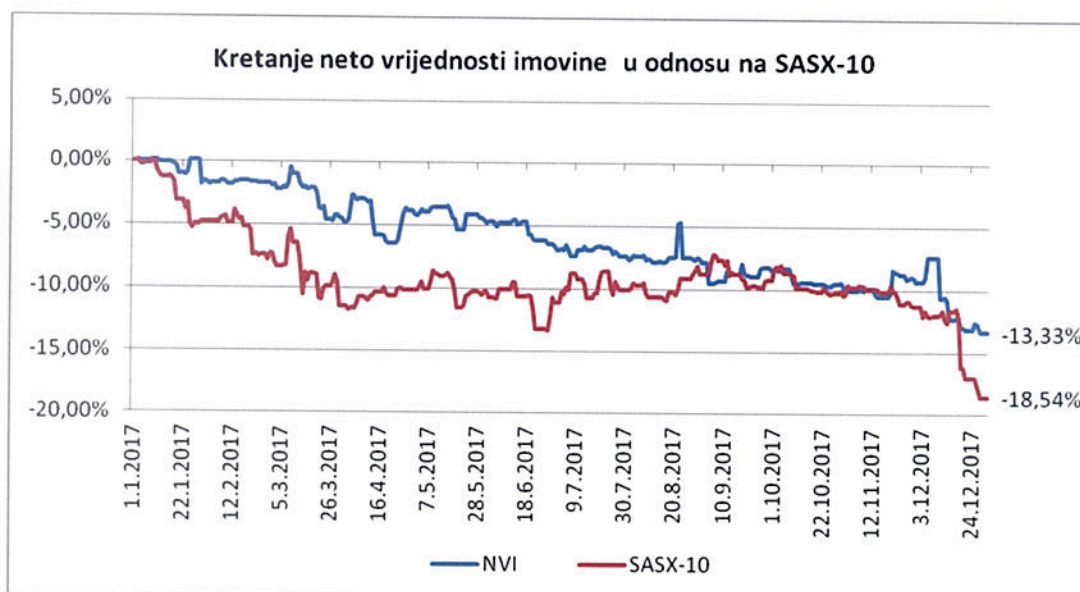
- Utiču na određenu investiciju i mogu se bitno otkloniti diverzifikacijom ulaganja (nesistematski ili specifični rizik);
- Utiču na sve ili većinu investicija i ne mogu se otkloniti diverzifikacijom ulaganja (sistematski ili neizbježni rizik).

Procjena i mjerenje tržišnog rizika vrši se izračunom sljedećih pokazatelja:

1. Standardna devijacija prinosa neto vrijednosti imovine po dionici,
2. Beta koeficijent pojedinačnog ulaganja i neto vrijednosti imovine Fonda u cjelini,
3. Interni indeks PROFX u odnosu na indekse SASX-10, SASX-30 i BIFX.

Društvo polugodišnje sačinjava makroekonomsku analizu na tržištima kojima je izložena imovina fonda (kretanje BDP, vanjskotrgovinskoj razmjeni, nezaposlenosti, vladinim finansijama). Dodatno, Društvo prati specifični rizik koji proizlazi iz promjene cijene pojedinačnog vrijednosnog papira nastale zbog elemenata vezanih uz poslovanje emitenta, a koji su pod direktnim utjecajem emitenta.

Upravljanje tržišnim rizikom je vršeno praćenjem prinosa pojedinih vrijednosnih papira u odnosu na prinos tržišta u cjelini izraženog kroz index-e SASX-10 i BIRS. Društvo je redovito vršilo procjene vrijednosti emitenata iz portfelja, pratilo kretanja na tržištu kapitala i kontroliralo disperziju ulaganja.



Rizik likvidnosti Rizik likvidnosti odnosi se na nemogućnost brzog unovčavanja vrijednosnih papira po cijeni koja značajnije ne odstupa od fer cijene trgovanja. Rizik likvidnosti Fonda varira dnevno i on se ogleda u smanjenoj likvidnosti pojedinih vrijednosnih papira u imovini fonda (npr. zbog koncentracije vlasništva) i smanjenjem ukupne likvidnosti tržišta, mjereno padom prometa na berzama kojima je izložena imovina Fonda.

Rizik likvidnosti postoji kada je:

- Razlika između kupovne i prodajne cijene vrijednosnog papira velika;
- Broj trgovanja vrijednosnim papirom u odnosu na ukupan broj trgovinskih dana mali;
- Prosječni dnevni promet dionicama, vrijednosno i količinski, nizak;
- Postotak slobodnih dionica raspoloživih za slobodnu trgovinu (Free Float) nizak;

Rizik likvidnosti prati se dnevno preko sljedećih pokazatelja:

- Broj trgovanja vrijednosnim papirom u odnosu na ukupan broj trgovinskih dana
- Broj trgovanih vrijednosnih papira pojedinog emitenta u odnosu na ukupan broj emitovanih vrijednosnih papira datog emitenta
- Prosječne dnevne promete izražene brojem vrijednosnih papira
- Prosječne dnevne promete izražene u valuti.

ZIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

Struktura imovine fonda na dan 31.12.2017. godine:

Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Udio %
Dionice u zemlji	28.449.280,31	79,22%
OIF u inostranstvu	4.627.922,15	12,88%
OIF u zemlji	1.008.344,83	2,81%
Obveznice	35.597,63	0,10%
Depoziti	700.000,00	1,95%
Gotovina	1.002.244,77	2,79%
Potraživanja	89.368,24	0,25%
UKUPNA IMOVINA	35.912.757,93	100,00%

Ukupna imovina fonda na dan 31.12.2017. godine je iznosila 35.912.757,93 KM. Od toga 87,12% imovine je uloženo u vrijednosne papire u Bosni i Hercegovini, dok je ostatak od 12,88% uloženo u otvorene investicione fondove u inostranstvu. Upravljanje likvidnošću se vrši držanjem određenog dijela imovine u visoko likvidnim instrumentima novčanim trenutno ili u vrlo kratkom roku i vodeći računa od ročnoj strukturi imovine i obaveza. Najveći udio u imovini fonda imaju vlasnički vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju i to 79,22%, što znači da je s aspekta raspoloživosti sredstava likvidnost Fonda dobra. 12,88% cjelokupne imovine Fonda odnosi se na ulaganje u udjele otvorene fondove u inostranstvu. S obzirom da OIF u inostranstvu ulažu u visoko razvijena tržišta kapitala (SAD, EU i ostale razvijene zemlje) rizik likvidnosti i nemogućnosti unovčavanja udjela je dosta nizak, s obzirom da se radi o visokolikvidnim tržištima na kojima je u svakom trenutku moguće izvršiti prodaju ulaganja bez velikih gubitaka. Ulaganja u otvorene fondove u BiH predstavljaju 2,81% ukupne imovine fonda. S obzirom da ovi fondovi uglavnom ulažu na tržište Bosne i Hercegovine, a uzimajući u obzir nelikvidnost bh. tržišta kapitala, rizik likvidnosti je nešto veći u odnosu na inostrane otvorene fondove. U skladu sa Pravilnikom o obračunu neto vrijednosti imovine vrijednosni papiri kojima se aktivno trguje na berzi u posljednjih 90 dana predstavljaju 60,56% ukupne imovine fonda, dok neaktivna komponenta predstavlja 18,66%. S obzirom da je 87,12% imovine fonda uloženo u vrijednosne papire, udjele i depozite u Bosni i Hercegovini, a uzimajući u obzir veliku nelikvidnost i neefikasnost na tržištu kapitala, prisutan je jako veliki rizik likvidnosti.

Rizik promjene tečaja – Imovina Fonda može biti uložena u finansijske instrumente denominirane u različitim valutama, čime se tako uloženi dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute (valutni rizik) u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fond.

Rizik promjene tečaja procjenjuje se preko pokazatelja valutne izloženosti, kretanja i volatilnosti tečaja kojima je Fond izložen. Na dan 31.12.2017. godine, 87,12% cjelokupne imovine Fonda je bila uloženo u vrijednosne papire denominirane u konvertibilnim markama (BAM), dok je 12,88% imovine uloženo u instrumente denominirane u EUR, tako da u navedenom periodu imovina fonda nije direktno bila izložena valutnom riziku. Konvertibilna marka je na principu Currency Board-a vezana za euro (EUR) po fiksnom kursu od 1,95583 KM, tako da se uloženi dio imovine ne izlaže riziku promjene kursa valute u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri fer vrijednost ulaganja. Međutim, s obzirom da ulaganja u inostrane otvorene fondove predstavljaju 12,88% ukupne imovine Fonda Prof-plus i da je na dan 31.12.2017. godine preko 30% imovine Triglav fondova u koje su uložena sredstva fonda Prof-plus, uloženo u imovinu denominiranu u američkim dolarima USD, postoji određeni indirektni rizik promjene tečaja USD koji bi mogao imati uticaj na imovinu fonda. Ulaganja Triglav fondova u imovinu u denominiranu u USD i EUR ukupno predstavljaju više od 68% ukupne imovine Triglav fondova. Ostale valute nemaju značajniji udjel u portfelju Triglav fondova, tako da je i njihov uticaj na imovinu fonda Prof-plus minimalan.

Kreditni rizik - Kreditni rizik predstavlja mogućnost da emitent vrijednosnog papira odnosno dužnik po finansijskom instrumentu koji je uključen u imovinu Fonda, ili osoba s kojom u ime i za račun Fonda Društvo sklapa poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cjelosti ili djelomično, podmiriti svoje obaveze o dospeljeću, što bi negativno uticalo na vrijednost imovine Fonda. Mjerilo rizičnosti da osoba s kojom Društvo u ime i za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cjelosti ili djelomično, podmiriti svoje obaveze o dospeljeću (rizičnosti neispunjenja obaveze suprotne strane) jeste vrijeme koje protekne od ugovorom, odnosno zakonom određenog roka za ispunjenje obaveze i/ili obim ispunjenja obaveze u ugovorom, odnosno zakonom određenom roku.

Mjerenje kreditnog rizika provodi se kontinuiranim praćenjem urednosti u podmirivanju obaveza i postojanju elemenata koji mogu ukazivati na pogoršanje finansijskog položaja emitenta, odnosno analizom boniteta i kreditnog rejtinga emitenata u čije vrijednosne papire je uložena imovina Fonda.

Imovina Fonda je uložena u vlasničke vrijednosne papire, udjele u otvorenim fondovima i obveznice. Kreditni rizik je najviše izražen kroz ulaganje u depozite i dužničke vrijednosne papire. Izloženost fonda kratkoročnim depozitima na dan izvještavanja je 1,95%, dok je udio dužničkih vrijednosnih papira na dan izvještavanja iznosila 0,10% neto imovine Fonda. Depoziti se ulažu u vodeće banke na tržištu vodeći računa o diverzifikaciji, tako da kreditni rizik u tom djelu nije značajan. Kreditni rizik kompanija čiji se vrijednosni papiri nalaze u portfelju Fonda prati se u okviru fundamentalne analize kompanija, praćenjem i analiziranjem zaduženosti, strukture obaveza, likvidnosti i boniteta posmatranih kompanija. Naplata potraživanja po osnovu obveznica i dividendi tokom godine je bila redovna, u skladu sa dospeljećem istih.

Politički rizik – Politički rizik je vezan za eventualne političke krize u zemljama kojima je Fond izložen, a koje mogu imati uticaj na vrijednost imovine Fonda.

Politički rizik procjenjuje se na osnovu dostupnih podataka o političkim dešavanjima u zemljama kojima je Fond izložen i procjenjivanjem njihovog eventualnog uticaja na vrijednost imovine Fonda. Tokom 2017. godine značajno je naglašen politički rizik u BiH. Vladajuće koalicije na državnom i na entitetskom nivou su nestabilne što značajno usložnjuje i usporava procese donošenja potrebnih zakonskih rješenja, što uz izraženu nacionalističku retoriku negativno utiče na uslove poslovanja i ekonomski rast u državi. S obzirom da je tokom 2018. godine planirano održavanje opštih izbora, očekuje se nastavak daljeg usložnjavanja političke situacije u BiH.

Rizik promjene poreznih propisa - Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerovatnoću da zakonodavne vlasti država kojima je Fond izložen promijene porezne propise na način koji bi negativno uticao na prinos Fonda odnosno profitabilnost ulaganja u Fond.

Rizik promjene poreznih propisa procjenjuje se na osnovu zvaničnih podataka o izmjenama poreznih propisa u državama kojima je Fond izložen. Tokom 2017. godine nije došlo do značajnih promjena u poreskoj politici koji su imali uticaja na imovinu Fonda.

4. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MSFI KOJI SU PREVEDENI I OBJAVLJENI OD STRANE SAVEZA RAČUNOVOĐA, REVIZORA I FINANSIJSKIH RADNIKA FBIH

Prva primjena novih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja koje su na snazi za tekući obračunski period

U tekućem izvještajnom periodu na snagu su stupile izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne standarde i koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika FBIH:

- **Izmjene MSFI 10 - Konsolidovani finansijski izvještaji, MSFI 12 – objavljivanje udjela u drugim subjektima i MRS 28 – Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim poduhvatima** – Investicijski subjekti: izuzeće od konsolidacije (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MSFI 11 - Zajednički poslovi** – Računovodstvo sticanja udjela u zajedničkom upravljanju (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MRS 1 – Presentacija finansijskih izvještaja** – Inicijativa u vezi objavljivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 – Namaterijalna imovina** – Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 41 – Poljoprivreda** – Plodonosne biljke (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MRS 19 – Primanja zaposlenih** – Planovi definisanih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MRS 27 - Odvojeni finansijski izvještaji** – Metoda udjela u odvojenim finansijskim izvještajima (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do materijalnih promjena finansijskih izvještaja Fonda.

Izmjene i dopune standarda koje je objavio Odbor za međunarodne standarde i koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika FBIH, ali još nisu na snazi. Na datum odobrenja finansijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći standardi te izmjene postojećih standarda:

- **MSFI 9 – Finansijski instrumenti** (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2018. godine)
- **MSFI 15 – Prihodi od ugovora s kupcima** (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2018. godine)
- **MSFI 16 – Najmovi** (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2019. godine).

Uprava Društva predviđa da usvajanje navedenih novih standarda te izmjena i dopuna postojećih standarda, izuzev MSFI 9, kako je navedeno u nastavku, neće značajno uticati na finansijske izvještaje Fonda u periodu njihove primjene.

MSFI 9 koji je objavljen od strane OMRS u julu 2014. godine, zamjenjuje postojeće upute iz MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i vrjednovanje. Standard sadrži prerađene upute o načinu klasifikacije i vrjednovanja finansijskih instrumenata, zatim novi model za utvrđivanje očekivanih kreditnih gubitaka koji se koristi za izračunavanje gubitaka od umanjenja finansijske imovine, kao i nove opće zahtjeve koji se odnose na računovodstvo zaštite. Standard sadrži i upute za priznavanje i prestanak priznavanja finansijskih instrumenata preuzete iz MRS 39.

Uprava Društva procjenjuje da je značajan efekat primjene MSFI 9 na finansijske izvještaje Fonda za buduće periode.

5. USAGLAŠENOST ULAGANJA S OGRANIČENJIMA

Ograničenja prema Zakonu o investicijskim fondovima

Prema odredbama Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine Federacije BiH 85/08, 25/17), član 47, stav 1, tačka o), fondovi s javnom ponudom kojima upravlja jedno društvo za upravljanje ne smiju biti vlasnici ukupno:

- 1) više od 25% dionica s pravom glasa jednog izdavalca,
- 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog izdavalca,
- 3) 10% dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog izdavalca,
- 4) 25% udjela pojedinoga investicijskog fonda,
- 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog izdavalca (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda).

Članom 76, stav 1, tačka a) Zakona definisano je da ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavalca iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda).

U tekućem periodu registrovano je prekoračenje ulaganja prema Zakonu za ulaganje u dionice emitenta Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj. Prekoračenje je nastalo kao posljedica kretanja (rasta) cijene dionice emitenta Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj na tržištu.

Na dan 31.12.2017. godine prekoračenje je iznosilo cca 4% netovrijednosti imovine Fonda. U cilju usklađivanja ulaganja imovine Fonda u zakonskom jednogodišnjem roku Društvo poduzima raspoložive mjere za svođenje ulaganja u dozvoljene okvire vodeći računa o zaštiti interesa dioničara Fonda. U 2017. godini je u više navrata izvršena prodaja dionica na berzi. Za iznos prekoračenja umanjena je osnovica za obračun upravljačke provizije.

Ograničenja prema Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova

Cijeneći trenutno stanje na tržištu, dostupne informacije o poslovanju i finansijskoj poziciji emitenata iz portolija izdvojena su postojeća ulaganja Fonda koja ne zadovoljavaju propisana ograničenja u kontekstu odredbi Pravilnika, kako slijedi:

R.br.	Emitent	Vrijednost ulaganja na dan 31.12.2017.
1.	Agrokrajina d.d. Bihać	0,00
2.	BNT alatnica d.d. Novi Travnik	0,00
3.	Fabrika duhana d.d. Mostar	0,00
4.	Motel bazeni d.d. Vitkovići	0,00
5.	Snaga d.d. Vareš	143.103,70
6.	Žitopromet d.d. Mostar	0,00

Ulaganja u dionice šest pobrojanih emitenata ne predstavlja dozvoljeno ulaganje u skladu sa odredbama člana 2. Pravilnika s obzirom da ne zadovoljavaju jedan od obaveznih uslova, a to je da nemaju potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda kroz porast fer vrijednosti ili ostvarivanje prinosa kroz kamatu ili dividendu u skladu sa izvršenom analizom, dok se ulaganje u Fabriku duhana Mostar d.d. Mostar i Žitopromet d.d. Mostar ne može ni pouzdano vrjednovati.

U cilju usklađivanja ulaganja imovine Fonda Društvo poduzima raspoložive mjere za svođenje ulaganja u dozvoljene okvire vodeći računa pri tome o zaštiti interesa dioničara Fonda. U 2017. godini Društvo je izdavalo otvorene prodajne naloge za ulaganja koja su prema važećem Pravilniku nedozvoljena, za tri emitenta (BNT Alatinica, Snaga Vareš i Žitopromet d.d. Mostar). Izdavanje naloga za emitente Fabrika duhana d.d. Mostar, Motel bazeni d.d. Vitkovići i Angrokrajina d.d. Bihać nije bilo moguće jer su isti delistirani s berze. Istovremeno, na web stranici društva objavljen je oglas za prodaju dionica iz portfelja fonda koji ne zadovoljavaju uslove iz Pravilnika

6. PRIHODI

Opis	2017.	2016.	Index
Poslovni prihodi	1.067.691	1.146.349	94
Realizovana dobit	10.032	116.227	9
Svega	1.077.723	1.262.576	85

6.1. POSLOVNI PRIHODI

	2017.	% učešća
<i>Prihodi od dividendi</i>	1.054.367	99
<i>Prihodi od kamata</i>	11.493	1
<i>Ostali poslovni prihodi</i>	1.831	0
Svega	1.067.691	100

6.1.1. PRIHODI OD DIVIDENDI

	2017.	% učešća
<i>Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj</i>	553.836	52
<i>Ingram d.d. Srebrenik</i>	44.348	4
<i>Telekom Srpske a.d. Banja Luka</i>	56.351	5
<i>JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo</i>	17.770	2
<i>BH Telecom d.d. Sarajevo</i>	280.548	27
<i>Bihaćka pivovara d.d. Bihać</i>	101.514	10
Svega	1.054.367	100

6.1.2. PRIHODI OD KAMATA

U okviru prihoda od kamata evidentirani su prihodi od kamata na oročene depozite u iznosu od 8.443 KM i prihodi po osnovu kamata na obveznice u iznosu od 3.050 KM.

Prihodi od kamata na oročene depozite ostvareni su do decembra 2017. godine, a odnose se na kamate po osnovu depozita kod ProCredit Bank u iznosu od 8.443 KM.

Prihodi po osnovu kamata na obveznice ostvareni u ukupnom iznosu od 3.050 obuhvataju sljedeće:

- Obveznice Općine Hadžići943 KM
- Obveznice Agencije TEC2.107 KM

6.2. REALIZOVANA DOBIT

U okviru realizovane dobiti priznati su dobiti od prodaje dionica u ukupnom iznosu od 10.032 KM, a kako je navedeno u napomeni 9.1.1.

7. RASHODI

Opis	2017.	2016.	Index
Poslovni rashodi	1.363.197	1.401.774	97
Realizovani gubitak	193.629	4.019.773	5
Svega	1.556.826	5.421.547	28

7.1. POSLOVNI RASHODI

	2017.	% učešća
<i>Naknada Društvu za upravljanje</i>	1.134.601	83
<i>Troškovi kupovine i prodaje ulaganja</i>	90	0
<i>Naknada članovima Nadzornog odbora</i>	10.155	1
<i>Naknada eksterne revizije</i>	8.775	1
<i>Naknada banci depozitaru</i>	28.113	2
<i>Troškovi bankarskih usluge</i>	879	0
<i>Rashodi po osnovu poreza</i>	1.799	0
<i>Sudske i ostale takse</i>	4.000	0
<i>Ostali poslovni rashodi Fonda</i>	174.785	13
<i>Svega</i>	1.363.197	100

Troškovi se evidentiraju u periodu u kojem su nastali i namiruju se iz imovine Fonda u stvarnoj visini.

7.1.1. NAKNADA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Naknada Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije obračunata je u iznosu od 1.134.601 KM, po stopi od 3% na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine umanjenju za ostvarene iznose prekoračenja ulaganja, u skladu s Ugovorom o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom broj: 668/09 od 14.07.2009. godine.

7.1.2. NAKNADA NADZORNOM ODBORU

Naknada Nadzornom odboru uključuje neto naknadu, troškove puta i smještaja sa pripadajućim porezima i doprinosima u ukupnom iznosu od 10.155 KM.

7.1.3. NAKNADA BANCİ DEPOZITARU

Naknada banci depozitaru obračunata je u iznosu od 28.113 KM u skladu s Ugovorom o poslovima depozitara broj: 360/16 od 20.06.2016. godine.

7.1.4. OSTALI DOZVOLJENI RASHODI FONDA

Ostali dozvoljeni rashodi Fonda obuhvataju:

- troškovi direktora fonda 74.676 KM
- naknada Komisiji za vrijednosne papire 38.948 KM
- naknada za računovodstvene usluge 30.747 KM
- naknada Registru vrijednosnih papira..... 14.713 KM
- naknada za usluge berze 11.400 KM
- bruto naknada odbora za reviziju 2.736 KM
- troškovi servisiranja dioničara 1.306 KM
- naknada za prijem i ovjeru obračuna..... 210 KM
- naknada za advokatske usluge 49 KM
- **Svega 174.785 KM**

Naknada Direktor Fonda uključuje neto plaću, poreze i doprinose, topli obrok, prevoz, regres i ostale troškove.

Komisiji za vrijednosne papire obračunata je naknada za nadzor u visini od 0,10% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, što ukupno iznosi 38.948 KM.

Naknada za računovodstvo obračunata je u visini od 80% plaće računovođe (neto plaća uvećana za poreze i doprinose), što ukupno iznosi 30.747 KM.

$$\text{Pokazatelj troškova} = \frac{\text{Ukupni troškovi}}{\text{Prosječna NVI Fonda}} \times 100 = \frac{1.363.197}{38.948.490} \times 100 = 3,5\%$$

Kao što je vidljivo iz navedenog, nakon izvršenog usaglašenja, priznati troškovi Fonda ne prelaze Zakonom dopuštenu vrijednost od 3,5% u prosječnoj neto vrijednosti imovine.

7.2. REALIZOVANI GUBICI

Realizovani gubici obuhvataju sljedeće:

- realizovane gubitke po osnovu testa umanjenja u iznosu od 146.814 KM. Umanjenje je rađeno za ulaganje u vrijednosne papire za Step d.d. Sarajevo (627 KM) i Medikomerc d.d. Sarajevo (146.187 KM),
- realizovane gubitke nastale po osnovu pripajanja otvorenog investicijskog fonda Lilium Balanced otvorenom fondu Lilium Global (46.769 KM).
- realizovane gubitke po osnovu dospjelih obveznica Agencije TEC u iznosu od 18 KM,
- realizovane gubitke po osnovu dospjelih obveznica Općine Hadžići u iznosu od 28 KM,

8. GOTOVINA

Opis	2017.	2016.	Index
Transakcijski račun kod Raiffeisen banke	479.753	394.532	122
Skrbnički račun kod Raiffeisen banke	522.492	1.784.347	29
Svega	1.002.245	2.178.879	46

Skrbnički račun je otvoren kod Raiffeisen Bank d.d. BiH – Depozitara (Ugovor broj: 360/16 od 20.06.2016. godine). Prilivi i odlivi vezani za transakcije vrijednosnim papirima vrše se isključivo preko tog računa od njegovog aktiviranja.

Ostali prilivi i odlivi se vrše preko transakcijskog računa kod Raiffeisen Bank d.d. BiH.

9. ULAGANJA U FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Struktura ulaganja u sredstva raspoloživa za prodaju na dan 31.12.2017. godine:

Opis	2017.	2016.	Index
Ulaganja u obične dionice i udjele na domaćem tržištu	29.457.625	35.303.080	83
Ulaganja u obične dionice i udjela inostranih investicionih fondova	4.627.922	3.435.654	135
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata – obveznice	25.570	31.965	80
Svega	34.111.117	38.770.699	88

9.1. ULAGANJA U OBIČNE DIONICE I UDJELE NA DOMAĆEM TRŽIŠTU

Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire (dionice i udjeli) predstavljaju ulaganje u dionice emitenata kojima se trguje na berzanskom tržištu unutar Bosne i Hercegovine i ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova koji posluju na tržištu BiH.

Dionice su razvrstane u dvije kategorije, kao vrijednosni papiri kojima se aktivno trguje i vrijednosni papiri kojima se ne trguje aktivno (kojima nije trgovano na berzi u posljednjih 90 dana)

	2017.	% učešća
<i>Obične dionice domaćih emitenata</i>	187.229.029	
<i>IV običnih dionica domaćih emitenata</i>	-165.480.008	
Obične dionice domaćih emitenata	21.749.021	74
<i>Obične dionice domaćih emitenata-neutržive</i>	39.023.833	
<i>IV običnih dionica domaćih emitenata-neutržive</i>	-32.323.574	
Neaktivne dionice	6.700.259	23
<i>Udjeli u domaćim otvorenim investicionim fondovima</i>	1.082.303	
<i>IV udjela u domaćim otvorenim investicionim fondovima</i>	-73.958	
Udjeli u domaćim otvorenim investicionim fondovima	1.008.345	3
Ukupno ulaganja u dionice i udjela na domaćem tržištu	29.457.625	100

9.1.1. PROMJENE NA ULAGANJIMA U DIONICE

Prodaje dionica:

<i>Emitent</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>Prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak)</i>
Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj	548	13.157	9.373
Step d.d. Sarajevo	43.723	314.806	0
Medikomerc d.d. Sarajevo	13.170	13.170	659
Svega			10.032

9.1.2. PROMJENE NA ISPRAVCI VRIJEDNOSTI DIONICA (UTRŽIVE I NEUTRŽIVE)

- početno stanje 01.01.2017.....(199.041.614) KM
- prodaje 6.687.430 KM
- smanjenje/povećanje fer vrijednosti(5.449.398) KM
- stanje na dan 31.12.2017.(197.803.582) KM

9.1.3. UDJELI U OSTALA PRAVNA LICA

U okviru udjela u ostala pravna lica priznati su udjeli u otvorenim investicionim fondovima kako slijedi:

<i>Emitent</i>	<i>Broj udjela</i>	<i>Neto cijena 31.12.2017.</i>	<i>Neto vrijednost 31.12.2017.</i>
OIF LILIUM Global	262.299,0241	1,8092	474.551,39
OIF LILIUM Cash	9.973,2934	10,8636	108.345,87
Raiffeisen CASH	3.894,4886	109,2435	425.447,56
Svega			1.008.344,82

U 2017. godini došlo je do pripajanja OIF Liliium Balanced OIF-u Liliium Global, udjeli OIF Liliium Balanced nabavne vrijednosti 265.001 KM, ispravke vrijednosti 46.769 KM, zamijenjeni su za udjele OIF Liliium Global vrijednosti 218.232 KM. Transakcijom je nastao gubitak u iznosu priznatih revalorizacionih rezervi u iznosu od 45.769 KM.

9.1.4. PROMJENE NA ISPRAVCI VRIJEDNOSTI UDJELA U OIF U ZEMLJI

- početno stanje 01.01.2017..... (65.154) KM
- isknjižavanje 46.769 KM
- smanjenje/povećanje fer vrijednosti (55.573) KM
- stanje na dan 31.12.2017. (73.958) KM

9.2. ULAGANJA U UDJELE NA STRANOM TRŽIŠTU

9.2.1. STRUKTURA ULAGANJA U OBIČNE DIONICE I UDJELE NA STRANOM TRŽIŠTU

	2017.	% učešća
<i>Udjeli u inostranim investicionim fondovima</i>	3.754.075	81
<i>IV udjela u inostranim otvorenim investicionim fondovima</i>	873.847	19
<i>Udjeli u inostranim otvorenim investicionim fondovima</i>	4.627.922	100

U okviru udjela u inostranim investicionim fondovima priznati su udjeli kako slijedi:

Emitent	Broj udjela	Neto cijena 31.12.2017.	Neto vrijednost 31.12.2017.
OIF Triglav Evropa	35.597,1037	28,9281	1.029.756,39
OIF Triglav Money Market	42.736,5982	20,1445	860.905,97
OIF Triglav Svetovni razviti trg	141.284,5632	12,8778	1.819.430,32
OIF Triglav Top Brands	29.554,1701	31,0558	917.829,65
Svega			4.627.922,33

9.2.2. PROMJENE NA UDJELIMA NA STRANOM TRŽIŠTU

Kupovine udjela

<i>Emitent</i>	<i>Broj udjela</i>	<i>Prosječna cijena u KM</i>	<i>Vrijednost u KM</i>
OIF Triglav Evropa	35.597,1037	28,204542	1.004.000
Svega			1.004.000

9.2.3. PROMJENA NA ISPRAVCI VRIJEDNOSTI UDJELA

- početno stanje 01.01.2017..... 685.578 KM
- povećanje fer vrijednosti..... 188.269 KM
- stanje na dan 31.12.2017..... 873.847 KM

9.3. OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI

U okviru ove pozicije na dan 31.12.2017. godine, priznate su četiri serije obveznica Agencije TEC koje su kupljene u 2015. godini i klasifikovane kao raspoložive za prodaju. Nabavna vrijednost navedenih obveznica iznosi 25.672 KM, dok je ispravka vrijednosti priznata u iznosu 102 KM.

U 2017. godini na naplatu je dospjela jedna serija obveznica Agencije TEC (TECSKA).

10. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Opis	2017.	2016.	Index
Kratkoročni depoziti	700.000	700.000	100
Dugoročni vrijednosni papiri	10.028	20.056	50
Svega	710.028	720.056	99

10.1. OROČENI DEPOZITI

<i>Banka</i>	<i>Ugovor</i>	<i>Uslovi</i>	<i>Iznos u KM</i>
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	<i>Ugovor o oročenom depozitu od 13.10.2017.</i>	<i>Rok 12 mj k.s.1,20%</i>	<i>500.000</i>
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	<i>Ugovor o oročenom depozitu od 28.03.2017.</i>	<i>Rok 12 mj k.s.1,20%</i>	<i>200.000</i>
Svega			700.000

10.2. DUGOROČNI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Municipalne obveznice Općine Hadžići priznate u okviru dugoročnih vrijednosnih papira klasifikovane su kao finansijska imovina za držanje do dospelja.

<i>Emitent</i>	<i>Broj obveznica</i>	<i>Prosječna cijena u KM</i>	<i>Vrijednost u KM</i>
Općina Hadžići	100	100,28	10.028

U 2017. godini četiri serije obveznica Općine Hadžići dospjele su na naplatu.

11. POTRAŽIVANJA IZ AKTIVNOSTI FONDA

Opis	2017.	2016.	Index
Potraživanja po osnovu kamate	4.994	5.627	89
Potraživanja po osnovu dividende	84.374	156.711	54
Ostala potraživanja	0	3.529	0
Svega	89.368	165.867	54

11.1. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA

	2017.	% učešća
<i>Potraživanja za kamate na oročena sredstva</i>	3.151	63
<i>Potraživanja za nedospjele kamate za obveznice</i>	1.843	37
Svega	4.994	100

11.1.1. POTRAŽIVANJA ZA KAMATE NA OROČENA SREDSTVA

Potraživanja za kamate na oročena sredstva u iznosu od 3.151 KM obuhvataju potraživanja od ProCredit Bank.

11.1.2. POTRAŽIVANJA ZA NEDOSPJELE KAMATE ZA ANUITETNE OBVEZNICE

Potraživanja za nedospjele kamate za anuitetne obveznice predstavljaju potraživanja za kamate na obveznice obračunate za period do 31.12.2017. godine, i to na obveznice Općine Hadžići u iznosu od 31 KM, te Agencije Tec u iznosu od 1.812 KM.

11.2. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DIVIDENDI

Potraživanja za dividende, na dan 31.12.2017. godine evidentirana u iznosu od 84.374 KM, obuhvataju sljedeće:

- Ingram d.d. Srebrenik 44.348 KM
- Telekom Srpske..... 22.255 KM
- JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo..... 17.771 KM

12. OBAVEZE

Opis	2017.	2016.	Index
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	9.515	13.242	72
Obaveze prema Društvu za upravljanje	88.040	395.473	22
Svega	97.555	408.715	24

12.1. OBAVEZE PO OSNOVU TROŠKOVA POSLOVANJA

	2017.	% učešća
<i>Obaveze prema banci depozitaru</i>	2.423	25
<i>Obaveze po osnovu naknada članovima NO</i>	720	8
<i>Ostale obaveze iz poslovanja</i>	6.372	67
Svega	9.515	100

12.1.1. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Ostale obaveze na dan 31.12.2017. godine imaju sljedeću strukturu:

- Obaveze prema dobavljačima 5.946 KM
- Porezi i naknade na primanja NO 178 KM
- Obaveza za naknadu za korištenje opće korisne funkcije šuma 248 KM
- Svega 6.372 KM**

12.2. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

	2017.	% učešća
<i>Obaveze za naknadu za upravljanje</i>	85.285	97
<i>Ostale obaveze prema Društvu za upravljanje</i>	2.755	3
Svega	88.040	100

12.2.1. OBAVEZE ZA NAKNADU ZA UPRAVLJANJE

Obaveza za naknadu za upravljanje odnose se na naknadu za decembar 2017. godine.

12.2.2. OSTALE OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Ostale obaveze prema Društvu za upravljanje odnose se na obaveze po osnovu naknade za računovodstvo u iznosu od 2.566 KM za mjesec decembar 2017. godine, te obaveze prema Društvu za plaćene troškove objave u iznosu od 189 KM.

13. NETO IMOVINA FONDA

Opis	2017.	2016.	Index
Dionički kapital – nominalni iznos	66.961.277	66.961.277	100
Emisiona premija	2.683.902	2.683.902	100
Revalorizacijske rezerve po osnovu rev.sred.raspoloživih za prodaju	(36.090.692)	(31.471.460)	115
Odložena poreska sredstva	(4.010.077)	(3.496.829)	115
Zakonske rezerve	6.749.896	0	0
Neraspoređena dobit ranijih godina	0	10.908.867	-
Nepokriveni gubitak tekuće godine	(479.103)	(4.158.971)	12
Svega	35.815.203	41.426.786	86

13.1. DIONIČKI KAPITAL

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo upisan je u registar fondova kod Komisije za vrijednosne papire Rješenjem broj: 05/1-19-42/10 od 23.03.2010. godine. Zaključkom broj: 05/1-19-167/10 od 12.05.2010. godine izmijenjeno je navedeno Rješenje u dijelu koji sadržava podatke o visini kapitala. Nakon izmjene, upisani (osnovni) kapital iznosi 66.961.276,80 KM i podijeljen je na 5.072.824 dionice nominalne vrijednosti 13,20 KM.

Prema Aktuelnom izvodu iz sudskog registra broj: 065-0-RegZ-17-009157 od 16.11.2017. godine u sudski registar upisan je Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo sa osnovnim kapitalom u iznosu od 66.961.276,80 KM.

13.2. REVALORIZACIJSKE REZERVE

Revalorizacijske rezerve su priznate kod prve primjene MRS 39.

U okviru revalorizacijskih rezervi nalazi se saldo akumuliranih nerealizovanih dobitaka i gubitaka nastalih u periodu od pokrića gubitaka i raspodjela dobitaka u skladu sa skupštinskim odlukama do 31.12.2010. godine, kao i efekti promjena fer vrijednosti ulaganja klasifikovanih kao raspoloživa za prodaju, nastali u periodu nakon izvršene nove klasifikacije.

U tekućem periodu revalorizacijske rezerve su umanjene za priznate gubitke od umanjenja u skladu s MRS 39, kako je navedeno u napomeni 7.2, te gubitke po osnovu pripajanja otvorenih fondova, a kako je navedeno u napomeni 9.1.3.

13.3. ODLOŽENA POREZNA SREDSTVA

Izdvojeni iznos odloženih poreznih sredstava prikazan je kao odvojena stavka revalorizacijskih rezervi, u iznosu od 10% revalorizacijskih rezervi.

13.4. NERASPOREĐENA DOBIT/GUBITAK RANIJIH GODINA

Na osnovu odluke Skupštine broj: 46/17 od 27.06.2017. godine, izvršen je raspored neraspoređene dobiti ranijih godina, kako slijedi:

- Pokriće gubitka iz 2016. godine u iznosu od 4.158.971 KM,
- Raspored u Fond rezervi u iznosu od 6.749.896 KM

14. POVEZANA LICA

U skladu s MRS 24 i Zakonom o investicijskim fondovima, identifikovana su povezana lica, kako slijedi:

Vrsta povezanosti	Povezana lica	Osnov
Značajno učešće u pravu glasa identifikovano prema listi dionica kod RVP i prema Rješenjima KVP	Triglav Skladi d.o.o. Ljubljana	Na dan 31.12.2017. posjeduje 11,72% dionica Fonda – upisano kod RVP
	Triglav Upravljanje nepremičnin d.d. Ljubljana	Na dan 31.12.2017. posjeduje 9,52% dionica Fonda upisano kod RVP, te dodatno na skrbničkom računu kod UCB 0,86% što ukupno čini 10,37%
	Bosna RE d.d. Sarajevo	Na dan 31.12.2017. posjeduje 2,52% dionica Fonda upisano kod RVP
	Ukupno grupa Zavarovalnice Triglav¹	24,62%
	Hrkač Roland	Na dan 31.12.2017. posjeduje 11,91% - upisano kod RVP
	Balkan Investment Opportunity Fund	Na dan 31.12.2017. posjeduje 10,31% dionica Fonda upisano kod RVP
	ZIF Herbos Fond d.d. Mostar	Na dan 31.12.2017. posjeduje 4,71% dionica upisao kod RVP
	Ukupno Hrkač Roland s povezanim licima²	26,92%

¹ Rješenje Komisije za vrijednosne papire broj: 05/1-19-33/11 od 03.02.2011. godine – identifikovana povezana lica Triglav grupe

² Rješenje Komisije za vrijednosne papire broj: 05/1-19-169/16 od 28.04.2016. godine – identifikovana povezana lica Hrkač Roland, ZIF Herbos Fond i Balkan Investment Opportunity Fund

ZIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

Vrsta povezanosti	Povezana lica	Osnov
Povezana lica u smislu člana 2. tačka o) Zakona o investicijskim fondovima	DUF PROF-IN d.o.o. Sarajevo	Ugovor o upravljanju ZIF-om broj: 668/09 od 14.07.2009
	Raiffeisen bank d.d. BiH	Ugovor o vršenju poslova depozitara broj: 360/16 od 20.06.2016
	Društvo za reviziju Zuko d.o.o. Sarajevo	Ugovor o reviziji finansijskih izvještaja za 2016. godinu broj 53/16.
	Sarajevska berza	Ugovor o korištenju paketa usluga br.1-04-93/07 i Aneks Ugovora broj 1-35/10
	VGT broker	Ugovor o posredovanju s vrijednosnim papirima broj 37500
	Raiffeisen Broker	Ugovor o proslijeđivanju brokerskih naloga na tržišta van BiH 5/11 od 16.06.2011. godine

Transakcije:

1. DUF PROF IN d.o.o. Sarajevo

Na ime upravljačke provizije i plaćenih troškova u ime i za račun Fonda, Društvo je fakturisalo u toku godine ukupno iznos od 1.186.730,45 KM koji čine upravljačka provizija – 1.134.600,54 KM i troškovi upravljanja – 52.129,91 KM.

Troškovi upravljanja odnose se na sljedeće:

- računovodstveni poslovi za 2017 (30.748 KM),
- plaćeni troškovi depozitara (18.000 KM),
- plaćeni troškovi dolaska članova Nadzornog odbora (3.194 KM),
- plaćeni troškovi objava za Fond (188 KM).

2. Triglav Skladi d.o.o. Ljubljana

U 2017. godini uloženo je 1.000.000 KM u kupovinu udjela u Otvoreni investicijski fond Triglav Evropa.

3. Raiffeisen bank d.d. BiH

Na ime obavljanja depozitarskih poslova banka je preko Društva fakturirala iznos od 18.000 KM, što je Društvo prefakturisalo Fondu (tačka 1). Na ime skrbničkih poslova fakturisan je iznos od 10.113 KM.

4. Raiffeisen broker d.d. BiH

Po osnovu kupovine OIF Triglav Evropa Raiffeisen Brokeru plaćeno 4.000 KM.

5. Društvo za reviziju „ZUKO“ d.o.o. Sarajevo na ime revizije finansijskih izvještaja za 2016. godinu fakturisan iznos od 8.770 KM KM.

6. Sarajevska berza

Na ime usluga za 2017. godine fakturisan je iznos od 11.400 KM.

7. VGT broker

Na ime brokerske provizije plaćen iznos 90 KM.

Mišljenje o efektima značajnih transakcija s povezanim licima

Kako je vidljivo iz navedenih transakcija 1-7, kao značajne transakcije s povezanim licima izdvajaju se obračuni upravljačke provizije i troškova upravljanja, nastali po osnovu Ugovora o upravljanju u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima.

Naknada za upravljanje obračunata je u iznosu od 1.134.601 KM, po stopi od 3% na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda, u skladu s Ugovorom o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom broj: 668/09 od 14.07.2009. godine. Ova naknada predstavlja najznačajniji trošak Fonda (kao što je vidljivo i iz strukture troškova u nap.8.1.) i u ukupnim troškovima učestvuje sa 83,3%.

Značajan efekat na finansijske izvještaje Fonda imalo je i povećanje vrijednosti ulaganja za udjele u otvorene fondove Triglav skladi d.o.o. Ljubljana koji su pozitivni i iznose 188.268 KM. Ulaganje je izvršeno u prethodnim i tekućem periodu, a povećanje vrijednosti odrazilo se na finansijske izvještaje kao porast vrijednosti ulaganja i povećanje revalorizacijskih rezervi.

Drugih materijalno značajnih transakcija sa povezanim licima, za finansijske izvještaje Fonda, nije bilo.

Iznos naknada i troškova plaćenih članovima Nadzornog odbora, broj i vrijednost svih dionica kojim članovi Nadzornog odbora raspolažu u Fondu

Član Nadzornog odbora	Isplaćena bruto naknada i troškovi	Broj dionica Fonda koje posjeduje
Andrej Petek, predsjednik uposlenik Triglav Skladi d.o.o. Ljubljana	Odrekao se naknade troškovi dolaska 1.452 KM (fakturisano od Triglav Skladi)	-
Jaka Binter, član uposlenik Triglav Zavaravolnica Ljubljana	naknada 2.230 KM i troškovi dolaska 1.976 KM	-
dr Andraž Grum, član Upislenik Instituta za finansije Ljubljana	naknada 2.320 KM troškovi dolaska 1.926 KM	-

15. POTENCIJALNE OBAVEZE I REZERVISANJA

15.1. SPOROVI

Protiv Fonda nema pokrenutih sporova, niti drugih potencijalnih obaveza ili obaveza za koje treba izvršiti rezervisanja u skladu sa MRS 37.

15.2. OPOREZIVANJE I KONTROLE

Porezni sistem u BiH je u procesu kontinuirane revizije i promjena. U tom kontekstu, primjena poreznih propisa dijelom se oslanja na (različita) tumačenja poreznih propisa, tako da u različitim okolnostima, porezni organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne porezne obaveze zajedno s naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH porezni period ostaje otvoren tokom 5 godina.

Fond u tekućem periodu nije imao kontrole od strane poreznih organa.

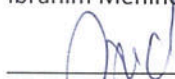
16. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

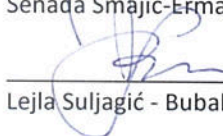
U periodu od datuma bilansa do datuma odobravanja finansijskih izvještaja za objavu, nisu zabilježeni događaji koji zahtijevaju ispravak finansijskih izvještaja ili čije je objavljivanje u finansijskim izvještajima nužno.

17. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 28.02.2018. godine


Ibrahim Mehinić, Direktor „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo


Senada Smajić-Ermacora, Izvršni direktor „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo


Lejla Suljagić - Bubalo, Direktor ZIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo



Datum izrade tabele:
28.02.2018.

Naziv revizorske kuće:
Društvo za reviziju "Expert" d.o.o. Zenica

Zatvoreni investicijski fond "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA KOJI ČINE IMOVINU FONDA NA DAN 31.12.2017.

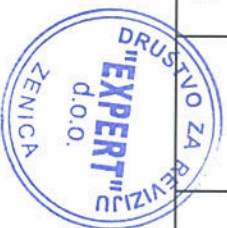
Prilog 1

Rb	Naziv emitenta	Broj vrijednosnih papira / udjela u vlasništvu fonda		Ukupna fer vrijednost ulaganja		% učešća u ukupnim dionicama/udjelima emitenta		% učešća u neto imovini fonda	
		Prije revizije	Odstupanje po reviziji (+/-%)	Prije revizije	Odstupanje po reviziji (+/-%)	Prije revizije	Odstupanje po reviziji (+/- %)	Prije revizije	Odstupanje po reviziji (+/- %)
	FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU								
	Vlasnički vrijednosni papiri - dionice								
1	AGROKRAJINA DD BIHAC	1823	0,00	0	0,00	4,68%	0,00	0,00%	0,00
2	BNT ALATINICA DD NOVI TRAVNIK	13946	0,00	0	0,00	13,47%	0,00	0,00%	0,00
3	BH TELECOM DD SARAJEVO	261977	0,00	3.211.838	0,00	0,41%	0,00	8,95%	0,00
4	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	258391	0,00	1.798.401	0,00	10,66%	0,00	5,01%	0,00
5	BIRA d.d. Bihac	112522	0,00	299.309	0,00	5,79%	0,00	0,83%	0,00
6	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	36881	0,00	471.339	0,00	24,98%	0,00	1,31%	0,00
7	TP DC SARAJEVO DD SARAJEVO	22791	0,00	364.884	0,00	6,95%	0,00	1,02%	0,00
8	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	71694	0,00	716.940	0,00	24,99%	0,00	2,00%	0,00
9	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	746975	0,00	672.278	0,00	4,23%	0,00	1,87%	0,00
10	FDM D.D.	5113	0,00	0	0,00	2,30%	0,00	0,00%	0,00
11	ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin	78842	0,00	161.626	0,00	3,52%	0,00	0,45%	0,00
12	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	164788	0,00	1.202.952	0,00	24,99%	0,00	3,35%	0,00
13	JP HT d.d. MOSTAR	43868	0,00	249.609	0,00	0,13%	0,00	0,70%	0,00
14	ASA banka d.d.Sarajevo	10101	0,00	404.040	0,00	1,53%	0,00	1,13%	0,00
15	INGRAM D.D. SREBRENIK	281345	0,00	3.511.439	0,00	20,15%	0,00	9,78%	0,00
16	INTERŠPED TUZLA DD TUZLA	6387	0,00	102.192	0,00	24,96%	0,00	0,28%	0,00
17	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	101061	0,00	1.404.748	0,00	1,37%	0,00	3,91%	0,00
18	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	107577	0,00	801.449	0,00	0,34%	0,00	2,23%	0,00
19	MOTEL BAZENI DD VITKOVICI	1630	0,00	0	0,00	6,05%	0,00	0,00%	0,00
20	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	56719	0,00	449.214	0,00	24,99%	0,00	1,25%	0,00
21	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	13587	0,00	67.527	0,00	4,66%	0,00	0,19%	0,00
22	SNAGA DD VAREŠ	43058	0,00	114.104	0,00	17,29%	0,00	0,32%	0,00
23	SOLANA DD TUZLA	12313	0,00	300.437	0,00	2,43%	0,00	0,84%	0,00
24	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	231733	0,00	1.158.665	0,00	5,00%	0,00	3,23%	0,00
25	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	806	0,00	394.722	0,00	4,76%	0,00	1,10%	0,00

26	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	297761	0,00	6.849.843	0,00	3,14%	0,00	19,08%	0,00
27	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	162771	0,00	89.524	0,00	16,84%	0,00	0,25%	0,00
28	ŽITOPROMET DD MOSTAR	120379	0,00	0	0,00	12,24%	0,00	0,00%	0,00
29	Hernijska industrija destilacija a.d. Teslic	1329760	0,00	309.834	0,00	5,72%	0,00	0,86%	0,00
30	INDUSTRIJSKE PLANTAŽE	4255914	0,00	1.830.043	0,00	3,92%	0,00	5,10%	0,00
31	POSLOVNA ZONA AD BANJA LUKA	2699974	0,00	1.025.990	0,00	2,87%	0,00	2,86%	0,00
32	Sarajevo gas a.d. Istocno Sarajevo	693777	0,00	34.689	0,00	4,23%	0,00	0,10%	0,00
33	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	430137	0,00	451.644	0,00	0,08%	0,00	1,26%	0,00
	Ukupno vlasnički vrijednosni papiri-dionice			28.449.280					
	Udjele u pravnim licima								
34	OIF Liliun Cash	9973.2934	0,00	108.346	0,00	5,41%	0,00	0,30%	0,00
35	OIF Liliun Global	262299.0241	0,00	474.551	0,00	5,70%	0,00	1,32%	0,00
36	Raiffeisen CASH OF	3894.4886	0,00	425.448	0,00	0,18%	0,00	1,18%	0,00
37	OIF Triglav Evropa	35597.1037	0,00	1.029.756	0,00		0,00	2,87%	0,00
38	OIF Triglav Maney Market EUR	42736.5982	0,00	860.906	0,00		0,00	2,40%	0,00
39	OIF Triglav Svetovni razvit trg	141284.5632	0,00	1.819.430	0,00		0,00	5,07%	0,00
40	OIF Triglav Top Brands	29554.1701	0,00	917.830	0,00		0,00	2,56%	0,00
	Ukupno udjele u pravnim licima			5.636.267					
	Dužnički vrijednosni papiri - obveznice								
41	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	64	0,00	6.393	0,00	10,00%	0,00	0,02%	0,00
42	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	64	0,00	6.393	0,00	10,00%	0,00	0,02%	0,00
43	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	64	0,00	6.392	0,00	10,00%	0,00	0,02%	0,00
44	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	64	0,00	6.392	0,00	10,00%	0,00	0,02%	0,00
	Ukupno dužnički vrijednosni papiri - obveznice			25.570					
	UKUPNO VRIJEDNOSNI PAPIRI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU			34.111.117					
	FINANSIJSKA SREDSTVA NAMIJENJENA ZA DRŽANJE DO DOSPIJEĆA								
	Dužnički vrijednosni papiri - obveznice								
45	Općina Hadžici (državno vlasništvo)	25	0,00	2.507	0,00	5,00%	0,00	0,01%	0,00
46	Općina Hadžici (državno vlasništvo)	25	0,00	2.507	0,00	5,00%	0,00	0,01%	0,00
47	Općina Hadžici (državno vlasništvo)	25	0,00	2.507	0,00	5,00%	0,00	0,01%	0,00
48	Općina Hadžici (državno vlasništvo)	25	0,00	2.507	0,00	5,00%	0,00	0,01%	0,00
	Ukupno dužnički vrijednosni papiri - obveznice			10.028					
	UKUPNO VRIJEDNOSNI PAPIRI DRŽANI DO DOSPIJEĆA			10.028					

Društvo za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica

Jasminka Lončarić, direktor



Zinka Fetahović, ovlašteni revizor

Zinka Fetahović

Datum izrade tabele:
28.2.2018.

Naziv revizorske kuće:
Društvo za reviziju "Expert" d.o.o. Zenica

Zatvoreni investicijski fond "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo

IZVJEŠTAJ O STANJU NOVČANIH DEPOZITA KOJI ČINE IMOVINU FONDA NA DAN 31.12.2017.

Prilog 2

Rb	Naziv emitenta	Ukupna nominalna vrijednost depozita		Ukupna fer vrijednost depozita		% učešća u neto imovini	
		Prije revizije	Odstupanje po reviziji (+/- %)	Prije revizije	Odstupanje po reviziji (+/- %)	Prije revizije	Odstupanje po reviziji (+/- %)
1	OROČENA SREDSTVA KOD PROCREDIT BANKE	700.000,00	0,00	700.000,00	0,00	1,95%	0,00
	Ukupno depoziti	700.000,00	0,00	700.000,00	0,00	1,95%	0,00

Društvo za reviziju "Expert" d.o.o. Zenica

Božidar Lončarić
Jasminka Lončarić, direktor



Zinka Fetahović
Zinka Fetahović, ovlašteni revizor

Datum izrade tabele:
28.2.2018.

Naziv revizorske kuće:
Društvo za reviziju "Expert" d.o.o. Zenica

Zatvoreni investicijski fond "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo

IZVJEŠTAJ O BROKERSKIM NAKNADAMA, NAKNADAMA BANKE DEPOZITARA I SKRBNIKA I DRUGIM TROŠKOVIMA U VEZI S TRANSAKCIJAMA

Period 01.01.-31.12.2017.		Prilog 3	
OPIS	podaci prije revizije	podaci po reviziji	odstupanje u %
1. PROVIZIJA PRI PROMETU PAPIRA OD VRIJEDNOSTI	4.090	4.090	0,00
Od čega:			
Brokerska kuća VGT broker		90	0,00
Brokerska kuća Raiffeisen		4.000	0,00
2. NAKNADA BANKE DEPOZITARA I SKRBNIKA	28.113	28.113	0,00
Od čega:			
Raiffeisen banka		28.113	0,00

Društvo za reviziju "Expert" d.o.o. Zenica

Jasminka Lončarić
Jasminka Lončarić, direktor



Zinka Fetahović
Zinka Fetahović, ovlašteni revizor

Datum izrade tabele:
28.2.2017.

Naziv revizorske kuće:
Društvo za reviziju "Expert" d.o.o. Zenica

Zatvoreni investicijski fond "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA, BROJU IZDATIH DIONICA SA STANJEM NA DAN 31.12.2017.

Prilog 4

Opis	Tekuća godina			Prethodna godina		
	Podaci prije revizije	Podaci po reviziji	Odstupanje	Podaci prije revizije	Podaci po reviziji	Odstupanje
NETO IMOVINA FONDA	35.815.203	35.815.203	0	41.426.786	41.426.786	0
KAPITAL	35.815.203	35.815.203	0	41.426.786	41.426.786	0
Osnovni kapital	66.961.277	66.961.277	0	66.961.277	66.961.277	0
Dionički kapital - redovne dionice	66.961.277	66.961.277	0	66.961.277	66.961.277	0
Kapitalne rezerve	2.683.902	2.683.902	0	2.683.902	2.683.902	0
Emisiona premija	2.683.902	2.683.902	0	2.683.902	2.683.902	0
Revalorizacijske rezerve	-40.100.769	-40.100.769	0	-34.968.289	-34.968.289	0
Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-36.090.692	-36.090.692	0	-31.471.460	-31.471.460	0
Ostale revalorizacijske rezerve	-4.010.077	-4.010.077	0	-3.496.829	-3.496.829	0
Rezerve iz dobiti	6.749.896	6.749.896	0			
Zakonske rezerve	6.749.896	6.749.896	0			
Neraspoređena dobit			0	10.908.867	10.908.867	0
Neraspoređena dobit ranijih godina			0	10.908.867	10.908.867	0
Nepokriveni gubitak	479.103	479.103	0	4.158.971	4.158.971	0
Nepokriveni gubitak tekuće godine	479.103	479.103	0	4.158.971	4.158.971	0
Broj emitovanih dionica/udjela	5.072.824	5.072.824	0	5.072.824	5.072.824	0
Neto imovina po udjelu/dionici	7,06	7,06	0	8,17	8,17	0

Društvo za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica

Ljubur
Jasminka Lončarić, direktor



Fetahović
Zinka Fetahović, ovlašteni revizor

Datum izrade tabele:
28.2.2018.

Naziv revizorske kuće:
Društvo za reviziju "Expert" d.o.o. Zenica

USAGLAŠENOST ULAGANJA FONDA SA ZAKONSKIM OGRANIČENJIMA

Prilog 5

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima:	"PROF-IN" d.o.o. Sarajevo
Zatvoreni investicijski fond:	"PROF-PLUS" d.d. Sarajevo

Postupljeno u okviru propisanih ograničenja	na dan: 31.12.2017.	na dan: 31.12.2017.	Prekoračenje u %
	Prije revizije	Po reviziji	
Čl. 47. Zakona o investicionim fondovima	<input checked="" type="checkbox"/> DA <input type="checkbox"/> NE	<input checked="" type="checkbox"/> DA <input type="checkbox"/> NE	
Čl. 76. Zakona o investicionim fondovima	<input type="checkbox"/> DA <input checked="" type="checkbox"/> NE	<input type="checkbox"/> DA <input checked="" type="checkbox"/> NE	4,08%
Pravilnik o ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova	<input type="checkbox"/> DA <input checked="" type="checkbox"/> NE	<input type="checkbox"/> DA <input checked="" type="checkbox"/> NE	0,32%

Društvo za reviziju "Expert" d.o.o. Zenica

Jasminka Lončarić
Jasminka Lončarić, direktor



Zinka Fetahović
Zinka Fetahović, ovlašteni revizor