

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Fortuna fond dd
Naziv pravnog lica

Sarajevo-Stari Grad, Dženetića Čikma 8
Sjedište i adresa

4263012890007

Jedinstveni identifikacioni broj (JIB)

151-2/2023

Broj protokola

FINANSIJSKO/FINANCIJSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA CENTAR 3
24.02.2023

Finansijsko-informatička agencija
Ložionička 3, 71000 Sarajevo

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

za period od 01.01.2022. do 31.12.2022.

Nerma Bajrakarević
Certificirani računovoda

CR-6741/5
Broj dozvole

033 953 484
Kontakt

CERTIFIRANI RAČUNOVODA
Nerma Bajrakarević
Broj: CR-6741/5



Nedim Vilogorac

Nedim Vilogorac
Odgovorno lice

Odgovorno lice svojim potpisom i pečatom pravnog lica potvrđuje da su podaci u elektronskoj i pisanoj formi vjerodostojni i istovjetni.

Usvojene računovodstvene politike

Prihod i rashod od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope, osim za prihode od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koji se priznaju po kuponskoj kamatnoj stopi. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije, i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope.

Neto dobici i gubici od kursnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom kursu Centralne banke BiH na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u konvertibilne marke po službenom srednjem kursu Hrvatske narodne banke koji se primjenjuje na datum izvještavanja. Razlike kurseva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobici i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza priznaju se kroz dobit ili gubitak. Razlike nerealiziranih kurseva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta financijske imovine i obveza koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka prikazani su u stavci Neto dobici i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Sve ostale razlike kurseva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka.

Troškovi poslovanja

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade Banci depozitaru i skrbniku, naknade Sarajevskoj berzi, naknade Registru vrijednosnih papira i ostale troškove. Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove brokera, troškove platnog prometa, trošak revizije, troška plate i nadzornih odbora i naknadu Komisiji i dr., koji se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Troškovi koji se mogu odbiti od imovine Fonda su detaljno navedeni u Statutu Fonda.

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo za upravljanje klasificira financijsku imovinu i obveze Fonda u sljedeće kategorije: Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat i Finansijska imovina po amortizovanom trošku.. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji pri inicijalnom priznavanju.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je klasificirana u ovu kategoriju ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Finansijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe održavanja likvidnosti ili promjenu kamatnih stopa, kurseva ili cijena vlasničkih instrumenata. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje dužničke i vlasničke vrijednosne papire.

Priznavanje prihoda i rashoda

Računovodstvo prihoda i rashoda Fonda temelji se na obračunskoj osnovi, odnosno prihodi i rashodi koji se odnose na izvještajno razdoblje uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti bez obzira na dan njihova primitka ili nastanka.

Inozemni prihodi i rashodi izračunavaju se i iskazuju u KM na temelju srednjeg kursa Centralne banke na odgovarajući dan.

Dobici i gubici od kursnih razlika priznaju se u računu dobiti i gubitka izvještajnog razdoblja.

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka za sve finansijske instrumente na obračunskoj osnovi korištenjem metode efektivne kamatne stope. Metoda efektivne kamate je metoda izračuna amortiziranog troška finansijske imovine ili finansijske obveze i raspodjele prihoda ili rashoda od kamata u relevantnom razdoblju. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontira procijenjene buduće novčane tokove tijekom očekivanog vijeka trajanja finansijskog instrumenta ili, kada je prikladno, kraće razdoblje na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine ili finansijske obveze. Prilikom procjene budućih novčanih tokova, Fond uzima u obzir sve ugovorne uvjete finansijskog instrumenta (na primjer, opcije prijevremene otplate), ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Izračun uključuje sve naknade plaćene ili primljene između ugovornih strana koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i sve ostale premije ili diskonte.

Kamate obračunate na zajmove uključene su u račun dobiti i gubitka, a obračun kamate koristi računovodstvenu metodu "30/360" ili "stvarnih dana/360" kako je navedeno u ugovorima s klijentima.

Ostali prihodi i rashodi od provizija, koji nisu povezani s finansijskim jamstvima, priznaju se u trenutku nastanka.

Oporezivanje

U skladu s trenutno primjenjivim poreznim zakonima, dobit Fonda podlježe porezu na dobit.

Priznavanje, prestanak priznavanja i mjerjenje

Redovne aktivnosti ulaska i izlaska iz investicija priznaju se na datum trgovanja, odnosno na datum na koji se Fond obvezuje kupiti ili prodati ulaganje. Finansijska imovina i finansijske obveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha početno se priznaju po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi priznaju se kao trošak kada su nastali u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Finansijska imovina se prestaje priznavati kada su prava za primanje novčanih tokova od ulaganja istekla ili su prenesena, a Fond je prenio sve rizike i koristi od vlasništva. Finansijske obveze prestaju se priznavati kada su izvršene – odnosno kada je obveza navedena u ugovoru podmirena ili otkazana ili istekne.

Nakon početnog priznavanja, sva finansijska imovina i finansijske obveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrednuju se po fer vrijednosti. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti kategorije „Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ prikazani su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Prihodi od dividende od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru prihoda od dividende kada se utvrdi pravo Fonda na primanje isplata. Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Potraživanja

Potraživanja su ne-derivativna finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Potraživanja se početno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku.

Obveze i obračunati troškovi

Obveze i obračunati troškovi početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se iskazuju po amortiziranom trošku.

Kreditni rizici

Fond preuzima izloženost kreditnom riziku, a to je rizik da će jedna strana prouzročiti finansijski gubitak drugoj strani nepodmirenjem obveze. Fond je izložen riziku neplaćanja dužničkih instrumenata, ostalih potraživanja.

Novac i kratkoročni depoziti drže se kod drugih ugovornih strana s dobrim kreditnim rejtingom. Društvo za upravljanje smatra da je vjerojatnost neispunjavanja obveza blizu nuli, jer ovi instrumenti imaju nizak rizik od neispunjavanja obveza, a druge ugovorne strane imaju jaku sposobnost ispunjavanja svojih ugovornih obveza u kratkom roku.

Za dužničke instrumente klasificirane kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, promjena kreditne kvalitete odražava se u fer vrijednosti instrumenta.

Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja vrijednost koja bi bila primljena za prodaju imovine ili plaćena za prijenos obveze u redovnoj transakciji između sudionika na tržištu na datum mjerena. Fer vrijednost finansijske imovine kojom se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na kraju trgovanja na datum izvještavanja.

Prilikom utvrđivanja fer vrijednosti, Društvo se moglo osloniti na finansijske podatke društava iz portfelja u koje se ulaže i na procjene menadžmenta društava iz portfelja u koje se ulaže u pogledu učinka budućih kretanja. Iako Društvo za upravljanje koristi svoju najbolju prosudbu i uspoređuje rezultate primarnih modela vrednovanja sa sekundarnim modelima u procjeni fer vrijednosti ulaganja, postoje inherentna ograničenja u svim tehnikama procjene..

Fer vrijednost – Tehnike vrednovanja i inputi

Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju

Fer vrijednost vlasničkih vrijednosnica koje ne kotiraju na berzi utvrđuje Društvo za upravljanje korištenjem tehnika vrednovanja. Takve tehnike vrednovanja mogu uključivati multiplikatore dobiti (na temelju projicirane ili istorijske dobiti izdavatelja i dobiti usporedivih firmi koje kotiraju na burzi) i diskontirane novčane tokove (na temelju očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih uz odgovarajuću diskontnu stopu). Fond prilagođava model vrednovanja, prema potrebi, za faktore kao što su neodrživa dobit, sezonalnost dobiti i razlike u tržišnom riziku u poslovanju u odnosu na usporedive multiplikatore. Tehnike vrednovanja također uzimaju u obzir izvornu cijenu transakcije i uzimaju u obzir relevantna kretanja od stjecanja ulaganja i druge faktore koji se odnose na procjenu ulaganja, s obzirom na takva prava u vezi s realizacijom, nedavnim transakcijama trećih strana usporedivih vrsta instrumenata, te pouzdane indikativne ponude potencijalnih kupaca.

Neuvršteni dužnički instrumenti

Tehnika vrednovanja neuvrštenih dužničkih instrumenata je neto sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova na temelju modela diskontiranog novčanog toka. Diskontna stopa koju koristi Fond temelji se na nerizičnoj stopi privrednog okruženja u kojem posluju portfelj društva, a prilagođena je ostalim faktorima kao što su faktori likvidnosti, kreditnog i tržišnog rizika. Slično modelu višekratnika zarada, novčani tok koji se

koristi u modelu diskontnog novčanog toka temelji se na projiciranim novčanim tokovima ili zaradama portfeljskih firmi.

Transakcije s povezanim stranama

Fond je neposredno povezana osoba s Društvom za upravljanje, koje slijedi iz ugovora o upravljanju. članovima Nadzornog odbora i Uprave Društva za upravljanje, i ostalim investicijskim fondovima kojima upravlja isto Društvo za upravljanje.

Iznos i priroda pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave

Ukupni poslovni prihodi i nerealizovani neto dobici iznose 1.873.062 KM (u 2021.g.- 1.330.004 KM).

Prihodi od kamata AOP 203 do 205 čine : iznos od 1.649 KM i odnosi se na prihod od kamata na obveznice od MF PRO FIN Istočno Sarajevo.

Prihoda od dividende 82.907 KM odnosi se na isplatu dividende od strane BH Telecom d.d. I JP Elektroprivreda BH d.d..

Realizovani neto dobici od prodaje ulaganja (AOP 208 do 211) iznose 173.455 KM (prodaja dionica SARAJEVO GAS a.d. Istočno Sarajevo I TP Konzum a.d. Banja Luka, I likvidacija po odluci ZIF Unioninvest ad Bijeljina).

U skladu s primjenom Pravilnika o kontnom okviru Fondova, na AOP 213 iskazani su nerealizovani neto dobici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja (AOP 213 do AOP 215) u iznosu od 1.610.492 KM.

Rashodi i nerealizovani gubici Fonda iznose 1.911.585 KM (u 2021.g. iznosili su 2.333.545 KM) i obuhvaćeni su svi troškovi perioda, rashodi kao i nerealizovani gubici. Rashodi iznose 3,01% od prosječne NVI Fonda.

Svi troškovi iznose 394.567,54.

Ukupan iznos svih finansijskih obaveza, garancija ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u Bilans stanja

0,00 KM

Iznosi obaveza koje dospijevaju nakon više od pet godina

0,00 KM

Ukupna dugovanja pravnog lica pokrivena instrumentima osiguranja

0,00 KM

Avansi i odobreni krediti članovima uprave i nadzornih tijela

0,00 KM

Prosječan broj zaposlenih u godini

1

Informacija o evidenciji dugotrajne imovine po fer vrijednosti, odnosno revalorizacionim iznosima

Ukupna vrijednost ulaganja Fonda na 31.12.2022.g. iznosi 6.158.979 KM. U portfelju je ukupno 64 vrijednosna papira. Fer vrijednost ulaganja u dionice je 5.319.518,81 KM. Iskazani su i udjeli u stranim otvorenim investicionim fondovima i to ukupne fer vrijednosti 777.290,94 KM. Ulaganja u obveznice iznose 62.169 KM.

Vrijednosni papiri se vrednuju prema Pravilniku o načinu vrednovanja imovine Fonda po fer vrijednosti, to jest po tržišnoj vrijednosti, ukoliko se aktivno trguje, po procjenjenoj vrijednosti ukoliko se nije trgovalo zadnjih 90 dana, ili po neto vrijednosti imovine. Na dan 31.12. dionice 29 vrijednosnih papira su utržive i njihova fer vrijednost iznosi 4.579.369,29 KM, a dionice 35 emitentata su neutržive, sa njima se povremeno trguje i u zadnjih 90 dana nije bilo trgovanja. Njihova procijenjena vrijednost iznosi 802.291,72 KM. Udjeli u 2 emitentata se vrednuju po neto vrijednosti imovine i njihova vrijednost je 777.290,94 KM.

**Informacije o otkupu vlastitih dionica
nema**

**Sumnjiva i sporna potraživanja
nema**

**Razlozi za odstupanja od opštih načela finansijskog izještavanja
nema**