



Gundulićeva 70, Banja Luka
Telefon-fax 051/347-560, 347-561
Žiro-račun: 562-099-000-1685578
Registровано u Osnovnom sudu u Banja Luci,
broj registrarskog uloška 1-13403-00 IB
402016020007

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

**Upravnom odboru i akcionarima Društva za upravljanje investicionim fondovima
«INVEST NOVA» a.d. Bijeljina**

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja «INVEST NOVA» a.d. Bijeljina (u daljem tekstu Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2019. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o gotovinskim tokovima za godinu koja se završava na navedeni datum, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2019. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za izražavanje mišljenja

Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim standardima revizije (MSR) i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Naše odgovornosti, prema navedenim standardima, detaljnije su opisane u našem izvještaju u pasusu Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Društva, u skladu sa Etičkim kodeksom IESBA za profesionalne računovođe (Kodeks IESBA), zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj, i ispunili smo naše ostale etičke obaveze u skladu s tim zahtjevima. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući za pružanje osnove za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u vršenju revizije finansijskih izvještaja za tekući period. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini. Prilikom formiranja mišljenja nismo izražavali posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinitu prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za interne kontrole neophodne da bi se omogućilo sastavljanje i objektivna prezentacija finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti, objelodanjujući, ako je primjenjivo, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i korištenje računovodstvene osnove stalnosti poslovanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje, odgovorna su za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i da izdamo izvještaj nezavisnog revizora koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno značajne pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa MSR, koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavanje i obavljanje revizorskih procedura koje su odgovarajuće za te rizike i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje je veći od rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, jer kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, pogrešne interpretacije, lažne iskaze, kao i zaobilaznje interne kontrole.

- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva.

- Ocjenjujemo adekvatnost primijenjenih računovodstvenih politika kao i prihvatljivost računovodstvenih procjena i sa njima povezanih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva.

- Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja, kao računovodstvene osnove, od strane rukovodstva, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo postoji li materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji materijalno značajna neizvjesnost, u obavezi smo da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prouzrokovati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, te razmatramo prikazuju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na takav način na koji se postiže istinita i objektivna prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog u vezi sa planiranim obimom i vremenom obavljanja revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tokom revizije.

Licima ovlašćenim za upravljanje obezbjeđujemo izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koja se u razumnoj mjeri može očekivati da mogu uticati na našu nezavisnost, i gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i shodno tome predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja na reviziji čiji je rezultat rada ovaj izvještaj nezavisnog revizora je mr Milica Šinik Kotur.

Društvo za reviziju
»CONTROL REVIEW« d.o.o.
Banja Luka,
14.05.2020.godine

Ovlašćeni revizor
mr Milica Šinik Kotur

BILANS STANJA

Na dan 31.12. 2019.godine

	Napomena	2019.	(U KM) 2018.
AKTIVA			
Stalna sredstva			
Nematerijalna ulaganja	3.2, 4	-	-
Postrojenja i oprema	3.1, 5	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	3.3, 6	6.082.238	6.082.238
Odložena poreska sredstva	3.6, 10.4	84.055	89.429
		<u>6.166.293</u>	<u>6.171.667</u>
Tekuća sredstva			
Zalihe materijala		-	-
Dati avansi	3.4, 7	364	364
Kratkoročna potraživanja	3.4, 8	884.361	568.461
Kratkoročni finansijski plasmani	3.4, 8	1.952.238	2.074.851
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.5, 9	76.654	61.122
Aktivna vremenska razgraničenja		1.073	1.830
		<u>2.914.690</u>	<u>2.706.628</u>
POSLOVNA AKTIVA		<u>9.080.983</u>	<u>8.878.295</u>
PASIVA			
Kapital			
Akcijski capital	3.7, 10.1	1.560.000	1.560.000
Zakonske reserve	3.7, 10.2	256.000	256.000
Revalorizacione reserve	3.7, 10.3	30.640	30.640
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	3.7, 10.4	6.982.388	6.609.665
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	3.7, 10.4	205.336	372.723
		<u>9.034.364</u>	<u>8.829.028</u>
Kratkoročne obaveze			
Dobavljači u zemlji	3.8, 11	5.898	4.593
Obaveze za kupljene HOV		-	-
Obaveze za zarade i naknade zarada	3.8, 11	18.191	16.775
Druge obaveze	3.8, 11	20.992	20.845
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	3.8, 11	1.538	1.596
Obaveze za porez na dobitak		-	4.800
Pasivna vremenska razgraničenja		-	658
		<u>46.619</u>	<u>49.267</u>
POSLOVNA PASIVA		<u>9.080.983</u>	<u>8.878.295</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

BILANS USPJEHA

Za poslovnu 2019.godinu

		(U KM)	
	<u>Napomena</u>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od provizija za upravljanje Fondom	3.9, 18	390.869	491.345
Ostali prihodi		-	24.786
		<u>390.869</u>	<u>516.131</u>
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi materijala, goriva i energije	3.10, 12	6.423	9.771
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.10, 13	202.398	217.603
Troškovi proizvodnih usluga	3.10, 14	23.616	26.114
Troškovi amortizacije	3.10,	-	-
Nematerijalni troškovi	3.10, 15	31.767	34.498
Troškovi poreza i doprinosa	3.10, 16	5.867	11.379
		<u>270.071</u>	<u>299.365</u>
POSLOVNI DOBITAK		120.798	216.766
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Prihodi od kamata	3.11, 19	31.179	23.206
Prihodi od dividend	3.11, 19	131.192	593.846
		<u>162.371</u>	<u>617.052</u>
Finansijski rashodi	3.12, 17	-	37.936
		-	<u>37.936</u>
DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI		283.169	795.882
OSTALI PRIHODI I RASHODI		-	-
Prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine i prodaje	20	48.743	89.357
Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine	20	121.202	533.989
GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA IMOVINE		(72.459)	(444.632)
BRUTO DOBITAK		<u>210.710</u>	<u>351.250</u>
Tekući i odloženi porez na dobit	3.13	5.374	21.473
NETO DOBITAK	3.7, 10.4	<u>205.336</u>	<u>372.723</u>
UKUPNI PRIHODI		601.983	1.222.540
UKUPNI RASHODI		391.273	871.290

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU
Za poslovnu godinu koja se završava 31.12.2019. godine
(u konvertibilnim markama)

OPIS	Akcijski kapital	Revaloriz. rezerve	Zakonske i statutarne rezerve	Akumulisani neraspoređeni dobitak/ gubitak	Ukupno
Stanje 31.12.2017.	1.560.000	30.640	256.000	6.666.865	8.513.505
Neto dob./gub. perioda iskazan u bil.uspjeha	-	-	-	372.723	372.723
Objavljene divid. i drugi vidovi raspod. dobitka i pokriće gub.	-	-	-	57.200	57.200
Stanje 31.12.2018.	1.560.000	30.640	256.000	6.982.388	8.829.028
Neto dob./gub. perioda iskazan u bil.uspjeha	-	-	-	205.336	205.336
Neto dob./gub. perioda priznati dir.u kapitalu	-	-	-	-	-
Objav.divid.i dr.vidovi raspod.dob.i pokr.gub.	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2019.	1.560.000	30.640	256.000	7.187.724	9.034.364

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

BILANS TOKOVA GOTOVINE**Za poslovnu 2019.godinu****(U konvertibilnim markama)**

	2019.	2018.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	76.104	242.412
Ostali prilivi iz poslovne aktivnosti	49.154	23.923
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima	54.655	91.136
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada		
Zarada i ostalih ličnih rashoda	208.553	246.154
Odlivi po osnovu poreza na dobit	-	4.800
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	-	-
Neto priliv gotovine iz poslovne aktivnosti	(137.950)	(75.755)
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi po osnovu kratkor.finansijskih plasmana	250.000	250.000
Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	-	-
Prilivi po osnovu kamata	22.290	21.375
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	131.192	175.648
Prilivi po osnovu dugoročnih fin.plasmana	-	-
Odlivi po osnovu kratkor.finansijskih plasmana	250.000	250.000
Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	-	30.221
Odlivi po osnovu ostalih dugor.fin. plasmana	-	-
Neto priliv/odliv gotovine iz aktiv. investiranja	153.482	166.802
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	-	57.200
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	57.200
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	528.740	713.358
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	513.208	679.511
NETO PRILIV GOTOVINE	15.532	33.847
Gotovina na početku obračunskog perioda	61.122	22.275
Gotovina na kraj obračunskog perioda	76.654	61.122

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Za poslovnu 2019. godinu

1. OSNIVANJE I DJELATNOST DRUŠTVA

Na osnovu Zakona o preduzećima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 24/98) i Zakona o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 24/98), osnovano je Društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondom «INVEST NOVA» a d. Bijeljina. Društvo je upisano u sudski registar kod Osnovnog suda u Bijeljini rješenjem broj: Fi-767/2000 od 31.08.2000. godine.

Osnovna djelatnost Društva je: osnivanje i upravljanje privatizacionim investicionim fondom, odnosno ulaganje novčanih sredstava u ime i za račun akcionara privatizacionog investicionog fonda, te upravljanje tim sredstvima i ostalo finansijsko poslovanje.

Rješenjem Osnovnog suda u Bijeljini broj: FI-353/04 od 23.07.2004.godine izvršen je upis povećanja osnovnog kapitala drugom emisijom akcija za 390.000 KM, tako da je ukupni osnovni kapital 780.000 KM.

Rješenjem Osnovnog suda u Bijeljini broj: Fi-276/05 od 26.05.2005.godine izvršen je upis povećanja osnovnog kapitala trećom emisijom akcija iz neraspoređene dobiti za 2004.godinu u iznosu od 780.000 KM, tako da je ukupni osnovni kapital 1.560.000 KM.

Poslovanje privatizacionih investicionih fondova je ograničeno na period od 5 godina od dana upisa u sudski registar nakon čega se Društvo i Fond moraju transformisati prema odredbama Zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj:92/06). Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, broj: 01-UP-041-1215/07 od 05.04.2007.godine Društvu je data dozvola za nastavak poslovanja.

Na osnovu ugovora o osnivanju kod Osnovnog suda u Bijeljini rješenjem broj: 080-0-Reg-07-000329 od 01.06.2007.godine izvršen je upis organizovanja i usklađivanja normativnih akata sa odredbama Zakona o investicionim fondovima i promjena u nazivu. Društvo nastavlja poslovanje pod nazivom Društvo za upravljanje investicionim fondovima «INVEST NOVA» a.d. Bijeljina (u daljem tekstu Društvo). Skraćeni naziv je: DUIF «INVEST NOVA» a.d. Bijeljina. Sjedište Društva je u ulici Gavрила Principa broj 11.

U skladu sa odredbama člana 23. Zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06), predmet poslovanja Društva za upravljanje investicionim fondom je isključivo osnivanje investicionih fondova i upravljanje investicionim fondovima.

Prema Zakonu o klasifikaciji djelatnosti i o registru jedinica razvrstavanja («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 113/04), predmet poslovanja Društva je djelatnost pod šifrom: 65230-Ostalo finansijsko posredovanje.

Republički zavod za statistiku Banja Luka je dostavio Obavještenje o razvrstavanju jedinice razvrstavanja po djelatnosti broj: 22088 od 16.07.2007.godine.

Jedinstveni identifikacioni broj kod Poreske uprave Republike Srpske je 4400381240005.

Iznos osnovnog kapitala Društva je 1.560.000 KM a isti je u cjelosti uplaćen i upisan u sudskom registru.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj: 059-0-Reg-11-000333 od 12.08.2011. godine izvršen je upis promjene osnivača Fonda, organizovanje i usklađivanje akata sa Zakonom o privrednim društvima (Sl. glasnik RS, broj: 127/08 i 58/09), usklađivanje djelatnosti sa Zakonom o klasifikaciji djelatnosti i o registru poslovnih subjekata po djelatnostima u Republici Srpskoj (Sl. glasnik RS, broj: 74/10) i Uredbom o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske (Sl. glasnik RS, broj: 119/10).

Prema Obavještenju o razvrstavanju poslovnog subjekta po djelatnosti Republičkog zavoda za statistiku Banja Luka, broj: 22088 od 19.08.2011. godine, osnovna djelatnost Društva je pod šifrom 66.30 – djelatnosti upravljanja fondovima.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj: 059-0-Reg-16-000616 od 22.09.2016. godine izvršen je upis promjene lica ovlaštenih za zastupanje, tako da će Društvo zastupati Stevan Radić i Petar Mitrović, kao izvršni direktori Društva.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj: 059-0-Reg-19-000232 od 25.03.2019. godine izvršen je upis promjene lica ovlaštenih za zastupanje. Razrješava se dužnosti izvršni direktor Petar Mitrović a za izvršnog direktora se imenuje Biljana Trifković, tako da će Društvo zastupati Stevan Radić i Biljana Trifković, kao izvršni direktori Društva.

Organi Društva su: Skupština društva, Upravni odbor i izvršni direktori Društva.

Društvo je u 2019. godini upravljalo sa dva investiciona fonda i to: ZIF „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina i Otvoreni mješoviti investicioni fond „Invest nova“ (OMIF „Invest nova“).

U 2019. godini Društvo je poslovalo u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06, 82/15), Zakonom o privrednim društvima, podzakonskim aktima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske i opštim aktima Društva i fondova kojima upravlja.

Svoju poslovnu politiku u 2019. godini Društvo je vodilo u skladu sa Planom poslovanja Društva za tekuću godinu. Poslovna politika Društva je imala za cilj nastavak aktivnosti na usklađivanju društva. ZMIF u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina nad kojim je u 2018. godini pokrenut postupak dobrovoljne likvidacije, završen je u 2019. godini.

Društvo je uspješno poslovalo i pored negativnih trendova na finansijskim tržištima. Prestalo je da investira u hartije od vrijednosti kao što je radilo u prethodnom periodu. Stanje na tržištima kapitala je uticalo na smanjenje prihoda Društva po osnovu provizije za upravljanje zatvorenim investicionim fondovima. Najveći iznos provizije je ostvaren po osnovu upravljanja otvorenim mješovitim investicionim fondom OMIF „Invest nova“.

Na dan 31.12.2019.godine Društvo je imalo 6 zaposlenih radnika.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 94/15), pravna lica su obavezna da sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja vrše u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima za finansijsko izvještavanje. Primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda podrazumijeva primjenu računovodstvenih politika koje su sadržane u standardima. Nakon uvida u način evidentiranja poslovnih promjena, utvrdili smo da su finansijski izvještaji za 2019.godinu pripremljeni prema slijedećim Međunarodnim računovodstvenim standardima:

- MRS 1- Predstavlanje-prezentacija finansijskih izvještaja;
- MRS 7- Izvještaj o novčanim tokovima;
- MRS 8- Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške
- MRS 10- Događaji nakon dana bilansiranja;
- MRS 12- Porez na dobit;
- MRS 16- Nekretnine, postrojenja i oprema;
- MRS 17- Lizing;
- MRS 18- Prihodi;
- MRS 23- Troškovi pozajmljivanja;
- MRS 24- Objavljivanja o povezanim stranama;
- MRS 36- Obezvrjeđenje sredstava;
- MRS 37- Rezervisanja, potencijalna sredstva i potencijalne obaveze;
- MRS 32- Finansijski instrumenti: objavljivanje i prezentacija
- MRS 39- Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje.

Pored navedenih računovodstvenih standarda, prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja korišteni su slijedeći propisi:

- Zakon o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06 i 82/15);
- Zakon o tržištu hartija od vrijednosti («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13);
- Zakon o privrednim društvima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 127/08, 58/09, 100/11, 67/13);
- Zakon o porezu na dohodak («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 91/06 i 60/15);
- Zakon o porezu na dobit («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 91/06 i 94/15, 1/17);
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 102/07, 4/08 i 23/10, 108/15, 118/18);
- Drugi propisi Republike Srpske.

2.2. Podaci u finansijskim izvještajima su iskazani u Konvertibilnim markama bez decimala. Iznosi iskazani u ovom izvještaju su takođe u Konvertibilnim markama bez decimala. Podaci u finansijskim izvještajima koji su dati na prednjim stranama, zasnovani su na godišnjem obračunu Društva sastavljenom prema računovodstvenim principima i načelima koji su regulisani propisima o računovodstvu Republike Srpske. Finansijski izvještaji su reklasifikovani u bilansne kategorije radi ujednačene i uporedive prezentacije.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I PROCJENE

Društvo ima Pravilnik o računovodstvenim politikama koje je donio Upravni odbor na sjednici održanoj 17.11.2008.godine. U toku 2016. godine Upravni odbor je usvojio novi Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama društva, kojim su između ostalog utvrđene osnovne računovodstvene politike i procjene koje se primjenjuju prilikom izrade finansijskih izvještaja.

Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja za 2019.godinu primijenjene su slijedeće računovodstvene politike i procjene:

3.1. Postrojenja i oprema

U momentu nabavke osnovna sredstva se vrednuju po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini iznos sa fakture dobavljača, uvećan za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja osnovnog sredstva u upotrebu.

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrijednosti osnovna sredstva se vrednuju po sadašnjoj vrijednosti (nabavna vrijednost umanjena za iznos obračunate amortizacije).

Osnovna sredstva čini oprema.

Obračun amortizacije osnovnih sredstava se vrši za svako sredstvo pojedinačno, primjenom linearne metode amortizacije. Stope amortizacije se izračunavaju prema korisnom vijeku trajanja sredstva. Prilikom obračuna amortizacije koriste se slijedeće amortizacione stope:

- klima uređaji	8,33%
- računarska oprema	20,00%
- usisivač	20,00%
- putničko vozilo	15,50%

U prethodnom periodu oprema je u cjelosti amortizovana tako da u tekućoj godini nije vršen obračun amortizacije.

Troškovi održavanja osnovnih sredstava se priznaju kao rashod perioda u kome su nastali.

3.2. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumulisanu amortizaciju i gubitke po osnovu obezvrjeđenja. Nematerijalna ulaganja predstavljaju ulaganja u softver. Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja se vrši primjenom linearne metode amortizacije. Stope amortizacije se izračunavaju prema korisnom vijeku trajanja sredstva. U prethodnim godinama su u cjelosti amortizovana.

3.3. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani se početno vrednuju po nabavnoj vrijednosti. Nakon početnog priznavanja vrednuju se po fer vrijednosti. Dugoročni finansijski plasmani se odnose na učešće u kapitalu drugih pravnih lica.

3.4. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti. Obuhvataju potraživanja od Zatvorenih investicionih fondova i otvorenog investicionog fonda po osnovu naknade za upravljanje, preplate po osnovu poreza na dobit i ostala potraživanja.

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju hartije od vrijednosti koje se procjenjuju po fer vrijednosti.

3.5. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti. Gotovina u stranoj valuti se procjenjuje po srednjem kursu strane valute na dan bilansiranja.

3.6. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobit, nadoknadivi u budućim periodima a odnose se na odbitne privremene razlike, neiskorištene poreske gubitke prenijete unaprijed i neiskorištene poreske kredite prenijete unaprijed. Odloženo poresko sredstvo u godini u kojoj je priznato, uvećava neto dobit.

3.7. Kapital

Kapital obuhvata: osnovni kapital, zakonske rezerve, revalorizacione rezerve, neraspoređeni dobitak (tekuće godine i ranijih godina).

3.8. Obaveze

Kratkoročne obaveze iz finansijskih i poslovnih transakcija se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti.

3.9. Poslovni prihodi

Poslovne prihode čine prihodi od provizije za upravljanje fondovima. Provizija se obračunava u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06 i 82/15) i odredbama Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom «Invest nova fond» a.d. Bijeljina i «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina kao i Otvorenim mješovitim investicionim fondom OMIF „Invest nova“. Kontrolu obračuna provizije za upravljanje Fondom vrši depozitar Fonda (Centralni registar hartija od vrijednosti AD Banja Luka) a nakon toga se vrši fakturisanje provizije fondovima.

Stupanjem na snagu Zakona o izmjenama i dopunama zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 82/15), obračun provizije za upravljanje fondovima se vrši u odnosu na ponderisanu prosječnu godišnju tržišnu vrijednost akcija fonda.

3.10. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi se evidentiraju prema načelu uzročnosti. Rashodi se priznaju u obračunskom periodu na koji se odnose, nezavisno od plaćanja. Poslovne rashode čine: troškovi ostalog materijala, troškovi bruto zarada i naknada zarada, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije, nematerijalni troškovi, troškovi poreza i doprinosa.

3.11. Finansijski prihodi

Finansijske prihode čine prihodi od dividende po osnovu učešća u kapitalu drugih pravnih lica, prihodi od kamata na sredstva kod domaćih banaka i ostali finansijski prihodi.

3.12. Finansijski rashodi

Finansijske rashode čine rashodi od kamata i ostali rashodi.

3.13. Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 94/15, 1/17 i 58/19) u visini 10% od iznosa dobiti koja je iskazana u poreskom bilansu.

4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja iznose 1.170 KM a odnose se na ulaganje u softver u 2008.godini koji je u cijelosti amortizovan, tako da je sadašnja vrijednost ovih ulaganja na dan bilansiranja 0.

5. Oprema i ulaganja na tuđim nekretninama

	<u>2019.</u>	<u>U KM</u> <u>2018.</u>
Nabavna vrijednost		
Stanje na početku godine	32.672	32.672
Smanjenje u toku godine (prodaja)	23.226	-
Povećanja u toku godine	-	-
Stanje na kraju godine	<u>9.446</u>	<u>32.672</u>
Ispravka vrijednosti		
Stanje na početku godine	32.672	32.672
Smanjenje u toku godine (rashodovanje)	23.226	-
Amortizacija u toku godine	-	-
Stanje na kraju godine	<u>9.446</u>	<u>32.672</u>
Neto sadašnja vrijednost na dan		
31.decembar 2019.godine	<u>-</u>	<u>-</u>
31.decembar 2018.godine	<u>-</u>	<u>-</u>

Oprema se odnosi na opremu za obavljanje djelatnosti. U toku 2019. godine nije bilo nabavke opreme a izvršena je prodaja putničkog vozila nabavne vrijednosti 23.226 KM koliko iznosi ispravka vrijednosti. Prodajom je ostvarena dobit u iznosu od 1.000 KM.

Oprema je u prethodnom periodu amortizovana u cijelosti, tako da nije vršen obračun amortizacije u tekućoj godini.

6. Dugoročni finansijski plasmani

	<u>2019.</u>	<u>U KM</u> <u>2018.</u>
Naziv pravnog lica		
Nova banka a.d. Banja Luka	5.911.325	5.911.325
Telekomunikacije RS a.d. Banja Luka	108.913	108.913
Mikrokreditna organizacija	50.000	50.000
Nova banjalučka banka a.d. Banja Luka	12.000	12.000
Infos Banja Luka	-	-
Nova real estate Banja Luka	-	-
Stanje na kraju godine	<u>6.082.238</u>	<u>6.082.238</u>

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na učešća u kapitalu drugih pravnih lica. Vrijednost ovih plasmana u toku 2019.godine se nije mijenjala.

7. Dati avansi

Dati avansi na dan bilansiranja iznose 364 KM a odnose se na unaprijed plaćena sredstva „Broker Nova“ u prethodnom periodu.

8. Kratkoročna potraživanja i plasmani

	U KM	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Potraživanja od Fondova po osnovu provizije	861.112	545.346
Potraživanja po osnovu pretplate poreza na dobit	18.219	18.219
Potraživanja po osnovu kamata	-	-
Potraživanja za više plaćen porez na dohodak	2.617	2.617
Potraživanja za više plaćene doprinose	2.413	2.279
	<u>884.361</u>	<u>568.461</u>

Potraživanja Društva po osnovu provizije za upravljanje fondom ZIF «Union invest fond» a.d. Bijeljina iznose 23.336 KM a potraživanja od Otvorenog mješovitog investicionog fonda OMIF «Invest nova » Bijeljina iznose 837.776 KM. U toku 2019. godine formirana su potraživanja po osnovu provizije za upravljanje u iznosu od 390.869 KM što je za 100.476 KM manji iznos u odnosu na prethodnu godinu. Stupanjem na snagu Zakona o izmjenama i dopunama zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 82/15), obračun provizije za upravljanje fondovima se vrši u odnosu na ponderisanu prosječnu godišnju tržišnu vrijednost akcija fondova i neto imovinu za OMIF«Invest nova » Bijeljina.

Društvo svojom poslovnom politikom utiče na naplatu dospjelih potraživanja po osnovu provizije.

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na ulaganja u hartije od vrijednosti namijenjene prodaji koje na dan bilansiranja iznose 1.552.238 KM.

Ostali kratkoročni plasmani u iznosu od 400.000 KM se odnose na kratkoročno oročena novčana sredstva kod poslovnih banaka: Nova banka a.d. Banja Luka filijala Bijeljina u iznosu od 150.000 KM i UniCredit bank a.d. Banja Luka u iznosu od 250.000 KM.

9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	U KM	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Žiro računi	76.654	61.122
	<u>76.654</u>	<u>61.122</u>

Gotovinu i gotovinske ekvivalente čine novčana sredstva u domaćoj i stranoj valuti na žiro računima kod poslovnih banaka.

10. Kapital

10.1. Akcijski kapital

Akcijski kapital Društva na dan bilansiranja iznosi 1.560.000 KM a podijeljen je na 1.560 akcija nominalne vrijednosti od 1.000,00 KM za jednu akciju. Akcije Društva su obične, glase na ime. Prvom emisijom akcija upisano je i uplaćeno 390.000 KM osnovnog kapitala, drugom emisijom akcija je upisano i uplaćeno također 390.000 KM a trećom emisijom akcija upisano je i uplaćeno osnovnog kapitala u iznosu od 780.000 KM.

Na osnovu Izvještaja Centralnog registra hartija od vrijednosti - knjiga akcionara od 27.04.2019. godine, akcionari Društva su fizička i pravna lica. Broj akcionara na ovaj datum je 19.

10.2. Zakonske rezerve

Zakonske rezerve na dan bilansiranja iznose 256.000 KM što čini 10% od vrijednosti osnovnog kapitala a formirane su ranijih godina.

10.3. Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve u iznosu od 30.640 KM su formirane 2.000.-te godine revalorizacijom kapitala.

10.4. Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak tekuće godine iznosi 205.336 KM a neraspoređena dobit iz ranijih godina na dan bilansiranja iznosi 6.982.388 KM.

11. Ostale obaveze

	U KM	
	2019.	2018.
Obaveze prema dobavljačima	5.898	4.593
Obaveze za zarade i naknade zarada	18.191	16.775
Obaveze za poreze, doprinose i druge dadžbine	2.747	2.658
Obaveze za porez na dobit	-	4.800
Obaveze za dividend	19.783	19.783
Obračunati ostali nefakturisani troškovi	-	658
	46.619	49.267

12. Troškovi materijala

	U KM	
	2019.	2018.
Troškovi materijala	1.785	4.606
Troškovi goriva i energije	4.638	5.165
	6.423	9.771

13. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	U KM	
	2019.	2018.
Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	190.458	204.834
Ostali lični rashodi	11.940	12.769
	202.398	217.603

14. Troškovi proizvodnih usluga

	U KM	
	2019.	2018.
Troškovi usluga održavanja osnovnih sredstava	2.623	2.708
Troškovi zakupnine	8.710	8.606
Troškovi PTT usluga	2.207	2.799
Troškovi internet usluga	657	645
Troškovi ostalih transportnih usluga	683	1.088
Troškovi za priv.i pov.poslove i ug.o djelu	6.291	7.927
Troškovi komunalnih usluga	540	660
Troškovi ostalih usluga	1.905	1.681
	23.616	26.114

15. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)

	2019.	2018.
Troškovi revizije finansijskih izvještaja i računovod. usluga	5.499	5.499
Troškovi advokatskih usluga	50	1.359
Troškovi ostalih usluga društvenih djelatnosti	18.159	10.609
Troškovi reprezentacije	720	490
Troškovi osiguranja u transport	206	-
Troškovi platnog prometa	1.285	1.212
Troškovi članarina	295	224
Troškovi oglasa u štampi i drugim medijima	3.778	4.373
Troškovi taksa, sudske, administrativne, registracione	320	22
Troškovi pretplate na časopise	-	-
Ostali nematerijalni troškovi	1.455	10.710
	31.767	34.498

16. Troškovi poreza i doprinosa

	U KM	
	2019.	2018.
Troškovi naknada iz ukupnog prihoda	578	1.062
Troškovi komunalne i republičke takes	5.100	5.200
Troškovi doprinosa	189	214
Porez po odbitku	-	4.800
Ostale naknade	-	103
	5.867	11.379

17. Finansijski rashodi

Finansijski rashodi u prethodnoj godini su iznosili 37.936 KM vezano za troškove u postupku likvidacije ZMIF-a u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina. U tekućoj godini nisu formirani finansijski rashodi.

18. Poslovni prihodi

Poslovne prihode čine prihodi od provizije za upravljanje fondovima koja se obračunava u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06 i 82/15) i odredbama Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom «Invest nova fond» a.d. Bijeljina i «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina.

U 2019. godini Društvo je po osnovu provizije formiralo prihode u iznosu od 390.869 KM što je značajno manje u odnosu na prethodnu godinu kada su ovi prihodi iznosili 491.345 KM. Prihodi od naknade za upravljanje fondom ZMIF u preoblikovanju „Invest Nova fond“ a.d. Bijeljina iznosi 6.000 KM vezano za troškove likvidacije, ZIF „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina 19.654 KM i Otvoreni mješoviti investicioni fond OMIF „Invest nova“ Bijeljina 350.643 KM kao i naknada za otkup udjela 14.572 KM.

Najveći iznos naknade Društva za upravljanje u tekućoj godini je naknada za upravljanje OMIF „Invest nova“ Bijeljina. Prilikom obračuna provizije na propisanu osnovicu se primjenjuju procenti usvojeni u Prospektu fondova.

Osnovica za obračun provizije za upravljanje fondom ZIF „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina je ponderisana prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija pomnožena sa 2,7 % na godišnjem nivou. Za OMIF „Invest nova“ Bijeljina osnovica za obračun provizije je neto vrijednost imovine fonda (dnevna) pomnožena sa 2,7 % na godišnjem nivou /365 dana.

19. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi su formirani po osnovu dividende od domaćih pravnih lica u iznosu od 131.192 KM, po osnovu kamata na sredstva kod domaćih banaka u iznosu od 2.285 KM i kamata na obveznice u iznosu od 28.894 KM. Najznačajniji iznos dividende se odnosi na dividendu od emitenta Telekom a.d. Banja Luka u iznosu od 81.381 KM.

20. Prihodi i rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine

U 2019. godini po osnovu procjene fer vrijednosti hartija klasifikovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, formirani su prihodi u iznosu od 47.743 KM i rashodi u iznosu od 121.202 KM.

21. Odnosi sa povezanim licima

Na dan 31.12.2019.godine Društvo ima potraživanja od povezanog lica ZIF «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina u iznosu od 23.336 KM i OMIF „Invest nova“ a.d. Bijeljina 837.776 KM.

22. Sudski sporovi

Prema izjavi direktora Društva, nema registrovanih tužbenih zahtjeva koji se vode protiv Društva a Društvo nije pokrenulo sudske postupke protiv trećih lica

23. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nakon datuma bilansiranja nije bilo događaja koji bi mogli imati materijalno značajnog uticaja na finansijske izvještaje Društva za 2019.godinu.

24. Bilans tokova gotovine

AOP 501

Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti iznose 125.258 KM a čine ih naplaćene naknade (provizija) po osnovu upravljanja otvorenim i zatvorenim investicionim fondovima, naplaćene kamate na obveznice i depozite te naplaćni dospjeli kuponi obveznica u vlasništvu subjekta. Značajno su manji u odnosu na prethodnu godinu.

AOP 505

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznose 263.208 KM a čine ih plaćene obaveze prema dobavljačima, isplaćene bruto zarade i naknade i druge obaveze po osnovu poreza i doprinosa komunalnih, republičkih i administrativnih taksi, poreza na dobit.

AOP 513

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja iznose 403.482 KM i predstavljaju prilive po osnovu naplaćenih kamata, prilivi po osnovu naplaćenih potraživanja za dividendu, isplate depozita.

AOP 520

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja iznose 250.000 KM a čine ih odlivi za kupovinu akcija kao udjela u druga pravna lica i uplate depozita.

25. Kvalifikovano učešće

Članom 2. Pravilnika o izdavanju dozvole za sticanje kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje investicionim fondovima (Službeni glasnik Republike Srpske br:105/15) je propisano da akcionar društva, čije učešće u društvu za upravljanje predstavlja 10,00% ili više udjela u osnovnom kapitalu ili u glasačkim pravima društva, ima status akcionara sa kvalifikovanim učešćem.

Kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ ad Bijeljina na dan 27.04.2019. godine imaju dva akcionara društva i to:

- 1.Stevan Radić iz Zvornika, sa učešćem u osnovnom kapitalu društva od 48,141026% i
- 2.“Progres AD“ Zvornik, sa učešćem u osnovnom kapitalu društva od 11,858974%.