

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
«Unioinvest fond» a.d. Bijeljina



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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Nadzornom odboru i akcionarima Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom «UNIOINVEST FOND» a.d. Bijeljina

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom «UNIOINVEST FOND» a.d. Bijeljina (u daljem tekstu “Fond”) koji obuhvataju bilans stanja-izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2014.godine kao i odgovarajući bilans uspjeha-izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda i izvještaj o tokovima gotovine za navedenu poslovnu godinu, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, kao i za interne kontrole koje su relevantne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled neregularnosti ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima, kao i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usled neregularnosti ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Pozitivno mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2014.godine, rezultate njegovog poslovanja, promjene na neto imovini i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

Skretanje pažnje

Fond ima oročeni novčani depozit u iznosu od 210.000 KM po osnovu ugovora o oročenom depozitu broj: 15-D/14 od 20.03.2014. godine koji je Fond sklopio sa Bobar bankom a.d. Bijeljina. Pokrenut je postupak likvidacije Bobar banke a isti još nije završen, tako da se ne može predvidjeti sudbina oročenih sredstava u Bobar banci jer njihova isplata zavisi od likvidacione mase koja u konačnom iznosu nije utvrđena.

Vazano za oročeni novčani depozit, u 2015. godini DUIF „INVEST NOVA“ a.d. Bijeljina je Agenciji za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine, Banja Luka (u daljem tekstu Agencija), dostavila zahtjev za isplatu osiguranog depozita u iznosu od 50.000 KM. Agencija je dala odgovor da je zahtjev neosnovan sa obrazloženjem razloga. Do okončanja revizije finansijskih izvještaja nemamo saznanja da li je udovoljeno zahtjevu DUIF-a „INVEST NOVA“ a.d. Bijeljina niti saznanja o tome kako će se postupiti u konkretnom slučaju. Odgovor Agencije kao i količina likvidacione mase formirane u postupku likvidacije Bobar banke, mogu značajno uticati na poslovanje Fonda u budućem periodu.

Društvo za reviziju
“CONTROL REVIEW” D.O.O.
26.03.2015. godine
Banja Luka

Ovlašteni revizor
Mirjana Šinik

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o finansijskom položaju)

Na dan 31.12.2014.godine
(u konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UKUPNA IMOVINA		1.429.548	1.390.752
Gotovina	3.9, 10	9.171	159.418
Ulaganje fonda		1.303.027	1.113.984
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.8, 3.6, 9	338.318	278.920
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.7, 3.6, 9, 15	394.709	415.064
Depoziti i plasmani	3.9, 9	570.000	420.000
Potraživanja		117.350	117.350
Ostala potraživanja	3.10,11	117.350	117.350
AVR		-	-
Obaveze		7.927	22.135
Obaveze prema društvu za upravljanje	3.11, 12	6.435	20.778
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	3.11, 13	1.492	1.357
PVR		-	-
NETO IMOVINA FONDA	3.5, 14	1.421.621	1.368.617
KAPITAL		1.421.621	1.368.617
Akcijski kapital	15	2.248.232	2.248.232
Kapitalne rezerve		-	-
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspolož. za prodaju	16	(185.298)	(225.334)
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		19.974	55.301
Nepokriveni gubitak ranijih godina	17	316.460	371.761
Nepokriveni gubitak tekuće godine	17	-	-
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha	18	(344.827)	(337.821)
BROJ EMITOVANIH AKCIJA	15	2.248.232	2.248.232
NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI		0,63	0,61

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

Za period od 01.01.do 31.12.2014.godine

(u konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI			
Poslovni prihodi		87.521	95.551
Prihodi od dividendi	3.1.1, 5	25.597	50.040
Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća	3.1.2, 5	41.146	30.122
Ostali poslovni prihodi	3.3, 5	20.778	15.389
Realizovani dobitak		-	-
Realizovani dobitci po osnovu prodaje HOV	3.1.3, 5	-	-
Poslovni rashodi		22.421	20.996
Naknada društvu za upravljanje	3.2.1, 6	6.435	6.069
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	3.2.3, 7	121	50
Naknada članovima Nadzornog odbora	3.2, 7	9.950	9.950
Naknada banci depozitaru	3.2.2, 7	1.926	1.966
Ostali poslovni rashodi fonda	3.3, 7	3.989	2.961
Realizovani gubitak		45.126	19.265
Realizovani gubici na prodaji HOV	3.2.4, 8	45.126	19.265
REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK			
Realizovani dobitak		19.974	55.290
Realizovani gubitak		-	-
Finansijski prihodi			11
Prihodi od kamata	3.1.4, 5		11
REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
Realizovani dobitak prije oporezivanja	17	19.974	55.301
Realizovani gubitak prije oporezivanja		-	-
REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA			
Realizovani dobitak poslije oporezivanja	17	19.974	55.301
Realizovani gubitak poslije oporezivanja		-	-
NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI			
Nerealizovani dobitci		62.553	61.883
Nerealizovani dobitci na HOV	3.4, 18	62.553	61.883
Nerealizovani gubici		69.559	71.177
Nerealizovani gubici na HOV	3.4, 18	69.559	71.177
Ostali nerealizovani gubici		-	-
UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA		7.006	9.294
Ukupni nerealizovani dobitak	3.4, 18	-	-
Ukupni nerealizovani gubitak	3.4, 18	7.006	9.294
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA			
Povećanje neto imovine fonda		12.968	46.007
Smanjenje neto imovine fonda			

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

Za period od 01.01. do 31.12.2014.

(u konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda		53.004	16.664
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3.2.4, 17	19.974	55.301
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	3.4, 18	(7.006)	(4.928)
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	15	40.036	(33.709)
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda	3.5	<u>53.004</u>	<u>16.664</u>
Neto imovina			
Na početku perioda	3.5,	1.368.617	1.351.953
Na kraju perioda	3.5,	1.421.621	1.368.617
Broj udjela/akcija fonda u periodu			
Broj udjela/akcija na početku perioda	15	2.248.232	2.248.232
Izdani udjeli/akcije u toku perioda		-	-
Povučeni udjeli/akcije u toku perioda		-	-
Broj udjela/akcija na kraju perioda	15	2.248.232	2.248.232

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

BILANS TOKOVA GOTOVINE (Izvještaj o tokovima gotovine)
za period od 01.01. do 31.12.2014.
(u konvertibilnim markama)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi gotovina iz poslovnih aktivnosti	59.296	208.149
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	3.000	10.037
Prilivi po osnovu dividende	666	7.035
Prilivi po osnovu kamata	41.146	25.945
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	14.484	165.132
Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti	209.543	60.723
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	43.667	45.637
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	150.000	-
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	-	-
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	136	50
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	1.918	1.992
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	13.822	13.044
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	147.426
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	150.247	-
Ukupni prilivi gotovine	59.296	208.149
Ukupni odlivi gotovine	209.543	60.723
Neto priliv gotovine	-	147.426
Neto odliv gotovine	150.247	-
Gotovina na početku obračunskog perioda	159.418	11.992
Gotovina na kraju obračunskog perioda	9.171	159.418

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31.12.2014.godina

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina, u daljem tekstu (Fond), upisan je u sudski registar Rješenjem Osnovnog suda u Bijeljini broj: 080-0-Reg-07-000806 od 13.12.2007.godine na osnovu Odluke o osnivanju od 29.06.2007.godine, kada je započet postupak osnivanja i Prospekta Fonda od 06.12.2007.godine. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je svojim Rješenjem broj: 01-UP-041-4170/07 od 28.09.2007.godine dala dozvolu za osnivanje Fonda.

Odluku o emisiji akcija Fonda donijela je Skupština akcionara Društva za upravljanje investicionim fondovima «Invest nova» a.d. Bijeljina na sjednici održanoj dana 29.06.2007. godine, kada je emitovano 2.248.232 akcije klase «A» nominalne vrijednosti 1 KM po akciji, tako da je ukupna vrijednost emisije 2.248.232 KM. Svaka akcija Fonda daje pravo na jedan glas u Skupštini Fonda. Akcije Fonda su upravljačke, glase na ime i neograničeno su prenosive. Fond može emitovati samo navedene akcije.

Puni naziv Fonda je zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina. Skraćeni naziv je ZIF «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina. Sjedište je u Bijeljini, ulica Gavrila Principa 11.

U skladu sa Ugovorom o upravljanju Zatvorenim investicionim fondom koji je sklopljen 06.12.2007.godine, Društvo za upravljanje investicionim fondovima «Invest nova» a.d. Bijeljina upravlja portfeljom hartija od vrijednosti i drugom imovinom Fonda, vodi investicionu politiku Fonda u skladu sa investicionim ciljevima, izvršava sve transakcije u vezi sa upravljanjem i raspolaganjem imovinom, izvršava sve transakcije u vezi kupoprodaje hartija od vrijednosti, u ime i za račun Fonda, preko ovlaštenih učesnika na tržištu hartija od vrijednosti.

Prava i obaveze berze i emitenta regulisani su Ugovorom o regulisanju prava i obaveza berze i emitenta na službenom berzanskom tržištu zaključenom dana 14.02.2008.godine. između Banjalučke Berze a.d. Banja Luka i Društva za upravljanje Fondom.

Poslove depozitara, u ime i za račun Fonda, obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, na osnovu ugovora o obavljanju ovih poslova.

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti broj: 01-UP-051-1877/08 od 07.05.2008.godine, odobren je prenos poslova utvrđivanja vrijednosti imovine Zatvorenog investicionog fonda «Unioinvest fond» a.d. Banja Luka sa Društva na Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj: 059-0-Reg-11-000487 od 07.09.2011. 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

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
«Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

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: 31531 od 10.11.2011. godine, osnovna djelatnost Fonda je pod šifrom 64.30- Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti.

U skladu sa navedenim promjenama Skupština akcionara je usvojila izmjene i dopune Statuta i Prospekta. Prospekt Fonda je inoviran u julu 2013. godine.

Djelatnost fonda je: ulaganje u: kratkoročne i dugoročne hartije od vrijednosti, udjele u preduzećima i društvima, akcije i udjele investicionih fondova, instrumente tržišta novca, novčane depozite i nekretnine.

Djelatnost fonda je i učešće u upravljanju u akcionarskim društvima, čije akcije ili udjele fond drži u svome potrfelju, u skladu sa investicionim ciljevima i investicionom politikom fonda.

Poslovi fonda su klasifikovani u podgrupu klasifikacije djelatnosti: 64.30 - Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti (članom 6. Statuta fonda je opisana djelatnost fonda). Forma organizovanja: Fond ima pravni subjektivitet organizovan u formi otvorenog akcionarskog društva. Grupa/Koncern kojoj fond pripada: Fond nije dio grupe/koncerna ili korporacije, fond djeluje samostalno. Predmet poslovanja fonda je prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih akcija i ulaganje tih sredstava, uz poštovanje načela sigurnosti, profitabilnosti i disperzije rizika.

Organi Fonda su:

- Skupština Fonda
- Nadzorni odbor Fonda

Fond nema zaposlenih jer poslove u ime i za račun Fonda obavlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima «Invest Nova» a.d. Bijeljina.

Transakcije trgovanja hartijama od vrijednosti Fonda obavljaju se preko berzanskih posrednika sa kojima Društvo ima zaključene ugovore o brokerskom posredovanju. U 2013.godini vršena je kupovina obveznica i prodaja akcija dva emitenta.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

1.1. Finansijski izvještaji Fonda su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i propisima koji uređuju tržište kapitala u Republici Srpskoj. Finansijski izvještaji Fonda za 2014.godinu su prikazani u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 101/09) a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

1. Bilans stanja investicionog fonda (Izveštaj o finansijskom položaju),
2. Bilans uspjeha investicionog fonda (Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu),
3. Izveštaj o promjenama neto imovine investicionog fonda,
4. Bilans tokova gotovine (Izveštaj o tokovima gotovine),
5. Izveštaj o finansijskim pokazateljima fonda,
6. Izveštaj o strukturi ulaganja investicionog fonda,

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
«Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

7. Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda po vrstama imovine,
8. Struktura obaveza fonda po vrstama instrumenata,
9. Izvještaj o realizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda,
10. Izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda,
11. Izvještaj o transakcijama sa povezanim licima.

Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 36/09 i 52/11), koji se primjenjuje na sva privredna društva uključujući investicione fondove i Društva za upravljanje investicionim fondovima, pravna lica su obavezna da sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja vrše u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (IAS), Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (IFRS), Međunarodnim standardima revizije (ISA), Kodeksom etike za profesionalne računovođe i pratećim uputstvima, objašnjenjima i smjernicama koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

Pored navedenih propisa finansijski izvještaji Fonda za 2014.godinu se zasnivaju na slijedećoj zakonskoj regulativi:

- Zakon o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06);
- Zakon o tržištu hartija od vrijednosti («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06 i 34/09);
- Zakon o porezu na dobit («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 91/06);
- Zakon o porezu na dohodak («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 91/06, 128/06, 120/08, 71/10 i 1/11);
- 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);
- Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 75/09);
- Pravilnik o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 101/09);
- Drugi propisi koje je donijela Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske kao regulator tržišta hartija od vrijednosti.

Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Fonda korištene su računovodstvene politike obrazložene u napomenama uz finansijske izvještaje.

1.2. 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 Fonda 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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od dividendi domaćih emitenata, prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa fiksnim rokom dospijeaća.

3.1.1. Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi domaćih emitenata se evidentiraju kada se ostvari pravo na dividendu.

3.1.2. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti koje se drže do dospijeaća evidentiraju se kada se ostvari pravo na kamatu odnosno premiju (diskont).

3.1.3. Realizovani dobitci

Realizovani dobitci po osnovu prodaje hartija od vrijednosti obuhvataju dobitke ostvarene prodajom hartija od vrijednosti po cijenama višim od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

3.1.4. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata na depozite po viđenju. Evidentiraju se u trenutku priliva novčanih sredstava na žiro račun Fonda.

3.2. Poslovni rashodi

Zakonom o investicionim fondovima definisani su troškovi koji se isključivo mogu plaćati iz imovine zatvorenog investicionog Fonda sa javnom ponudom a koji su predviđeni i prospektom Fonda. Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret zatvorenog investicionog Fonda sa javnom ponudom ne može biti veći od 3,50% prosiječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Troškove koji u određenoj godini prekorače dozvoljeni iznos ukupnih troškova snosi Društvo za upravljanje.

Poslovni rashodi se evidentiraju u periodu njihovog nastanka. Poslovne rashode čine: naknada Društvu po osnovu provizije za upravljanje Fondom, naknada depozitaru, naknada Centralnom registru, naknada članovima Nadzornog odbora, troškovi kupovine i prodaje ulaganja i ostali rashodi.

3.2.1. Naknada Društvu za upravljanje

Rashodi na ime naknade Društvu za upravljanje Fondom, evidentiraju se na osnovu ispostavljene mjesečne fakture Društva, a konačan obračun se vrši po isteku poslovne godine. Obračun provizije za upravljanje Fondom vrši depozitar Fonda (Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka) i dostavlja ga Društvu radi fakturisanja provizije Fondu.

Rashodi po osnovu naknade Društvu za upravljanje Fondom u 2014.godini su formirani u skladu sa odredbama Pravilnika 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). Članom 22. Pravilnika definisana je visina naknade društvu za upravljanje i naknade banci depozitaru koja zavisi od učestalosti vrednovanja imovine fonda. Obračun vrijednosti neto imovine se vrši najmanje jednom mjesečno u skladu sa prospektom fonda, na osnovicu koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obaveza fonda po osnovu ulaganja na dan vrednovanja. Obračunati iznos tereti imovinu fonda. Naknada se obračunava na utvrđenu osnovicu primjenom pojedinačnih koeficijenata godišnjih stopa naknada, zavisno od broja dana vrednovanja. Naknade koje terete imovinu investicionog fonda isplaćuju se jednom mjesečno, odnosno u skladu sa prospektom i statutom fonda. Društvo ima pravo na godišnju naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 0,50 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

3.2.2. Naknada Centralnom registru hartija od vrijednosti

Naknada Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka se odnosi na troškove Fonda koji su nastali po osnovu Ugovora sa Centralnim registrom hartija od vrijednosti koji za Fond obavlja poslove depozitara, vođenje knjige akcionara i registracije hartija od vrijednosti.

3.2.3. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja

Troškovi kupovine i prodaje ulaganja se odnose na troškove po osnovu provizije berzanskom posredniku. Provizija predstavlja procenat vrijednosti izvršene transakcije kupovine i prodaje hartija od vrijednosti sa obračunatim troškovima transakcije, naknadom berzi i Registru kao i troškovima platnog prometa. Troškovi se evidentiraju u momentu prijema obračuna berzanskog posrednika o izvršenoj trgovini.

3.2.4. Realizovani gubici

Realizovani gubici obuhvataju gubitke koji su nastali prilikom prodaje hartija od vrijednosti po cijeni nižoj od knjigovodstvene vrijednosti. Realizovani gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti vrednovanih po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha obračunavaju se kao razlika između prihoda od prodaje i nabavne odnosno knjigovodstvene vrijednosti. Realizovani gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti

raspoloživih za prodaju obračunavaju se kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne odnosno knjigovodstvene vrijednosti i troškova transakcije. Realizovani gubici u 2014. godini su formirani po osnovu prodaje akcija dva emitenta.

3.3. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi i rashodi se evidentiraju u poslovnim knjigama prema načelu uzročnosti.

3.4. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja

Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju se priznaju u korist, odnosno na teret revalorizacionih rezervi u Bilansu stanja. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se priznaju u bilansu uspjeha ali ne utiču na rezultat perioda.

3.5. Utvrđivanje neto vrijednosti imovine

Neto vrijednost imovine zatvorenog investicionog fonda je vrijednost imovine fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obaveze. Neto vrijednost imovine po akciji fonda je neto vrijednost imovine fonda srazmjerno raspoređena na svaku emitovanu akciju fonda u trenutku obračuna neto vrijednosti imovine fonda.

3.6. Vrednovanje portfelja ulaganja

Kod zatvorenih investicionih fondova, fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj a koje su uvrštene na slobodno berzansko tržište, obračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom hartija od vrijednosti prometovanih na berzi, te prijavljenih blok poslova, u periodu za koji se izračunavanje neto vrijednosti imovine fonda vrši, ako je ispunjen jedan od sledećih uslova:

- a) u posljednjih 30 dana od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine, obim prometa iznosi najmanje 1% od ukupnog broja tih akcija u opticaju (ukupan broj emitovanih akcija umanjen za broj sopstvenih akcija u vlasništvu emitenta), uključujući i prijavljene blok poslove ili
- b) u posljednjih dvanaest mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine, obim prometa iznosi najmanje 6% od ukupnog broja tih akcija u opticaju

Vlasničke hartije od vrijednosti koje ne ispunjavaju ni jedan od navedenih uslova tržišnosti, vrednuju se po tehnikama procjene koje su definisane odredbama MRS 39 – Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmjeravanje, a u skladu sa Članom 1. Pravilnika o izmjenama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 23/10).

Ako vlasničke hartije od vrijednosti iz portfelja zatvorenih investicionih fondova kojima se trguje u Republici Srpskoj, na slobodnom berzanskom tržištu, ispunjavaju jedan od

dva navedena uslova tržišnosti, a u periodu za koji se vrši izračunavanje neto vrijednosti imovine fonda nije bilo trgovanja, za utvrđivanje fer vrijednosti primjenjuje se cijena iz poslednjeg obračunskog perioda.

Ako su akcije uvrštene na službeno tržište, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine se računa primjenom prosječne cijene trgovanja, ponderisane količinom prometovanih hartija od vrijednosti na taj dan. U slučaju izostanka cijene na taj dan, odnosno trgovanja, uzima se poslednja cijena trgovanja prethodnih dana. Hartije za koje 90 dana nisu ostvareni napred navedeni uslovi vrednovanja, vrednuju se tehnikama procjene koje su definisane odredbama MRS 39.

Akcije emitenata nad kojima je pokrenut stečajni postupak i koje nisu registrovane vrednuju se sa nulom.

Udjeli u drugim investicionim fondovima se vrednuju po vrijednosti neto imovine po udjelu ili po akciji fonda čiji su udjeli, odnosno akcije stečene, a koja je objavljena odnosno važeća na dan vrednovanja.

Vrijednost neto imovine izračunava se jednom mjesečno.

3.7. Vrednovanje ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Vrednovanje ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju vrši se na dan izrade bilansa po tržišnim vrijednostima a rezultat vrednovanja su revalorizacione rezerve koje se iskazuju u bilansu stanja. One se formiraju ako je na dan bilansa tržišna vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju viša ili niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

3.8. Vrednovanje ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Vrednovanje ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, na dan izrade bilansa, vrši se po tržišnim vrijednostima a rezultat vrednovanja su nerealizovani dobiti i gubici koji se iskazuju u bilansu uspjeha. Nerealizovani dobiti se javljaju kada je na dan izrade bilansa tržišna vrijednost finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, viša od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Nerealizovani gubici se javljaju kada je na dan izrade bilansa tržišna vrijednost finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

3.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti a obuhvataju sredstva na transakcionim računima kod poslovnih banaka.

3.10. Potraživanja

Potraživanja obuhvataju ostala potraživanja koja se vrednuju po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku nenaplativog iznosa potraživanja.

3.11. Obaveze

Obaveze se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti na osnovu vjerodostojne dokumentacije vezane za poslovne odnosno finansijske transakcije.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva korištenje najboljih procijena i pretpostavki koje značajno utiču na iskazane vrijednosti sredstava i obaveza kao i prihoda i rashoda na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Rukovodstvo Društva analizira vrijednosti imovine pa ukoliko postoje pokazatelji obezvređenosti vrši se procjena i utvrđivanje iznosa obezvređenja ako je nadoknadivi iznos sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti iskazanih u finansijskim izvještajima, vrijednost se smanjuje do nadoknadive vrijednosti.

5. PRIHODI

	(U KM)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Poslovni prihodi		
Prihodi od dividend	25.597	50.040
Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća	41.146	30.122
Ostali poslovni prihodi	20.778	15.389
	<u>87.521</u>	<u>95.551</u>
Realizovani dobitak		
Realizovani dobitci po osnovu prodaje HOV	-	-
	-	-
Finansijski prihodi	-	11
Prihodi od kamata	-	11

Prihodi od dividendi domaćih emitenata iznose 25.597 KM a ostvareni su po osnovu dividende u novcu od: Telekomunikacije RS a.d. Banja Luka u iznosu od 223 KM, Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad 117 KM, Rudnik i termoelektrana Ugljevik a.d. Ugljevik 326 KM.

Prihodi od dividendi u akcijama iznose 24.931 KM a emitent je Nova banka a.d. Banja Luka (na osnovu Odluke Skupštine akcionara Nova banka a.d. Banja Luka o XXII emisiji hartija od vrijednosti/ XVIII emisiji akcija iz neraspoređene dobiti za 2013. godinu).

Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa fiksnim rokom dospijeća se odnose na kamate po osnovu obveznica (3.353 KM), po osnovu oročenog depozita (20.529 KM) i po osnovu amortizacije premije (diskonta) 17.264 KM.

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

U 2014. godini nisu ostvareni realizovani dobiti od ulaganja a Fond je vršio prodaju akcija emitenta „Metal“ a.d. Banja Luka.

Ostali poslovni prihodi u iznosu od 20.778 KM su formirani po osnovu smanjenja obaveza Fonda prema Društvu iz prethodnog perioda. Skupština akcionara Društva je donijela odluku o smanjenju obaveza Fonda.

6. RASHODI

Naknada Društvu za upravljanje

	(U KM)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Rashodi po osnovu provizije Društvu za upravljanje Fondom	6.435	6.069

Rashodi po osnovu provizije za upravljanje Fondom za 2014.godinu iznose 6.435 KM i predstavljaju godišnju naknadu Društvu. Visina naknade se obračunava od strane Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka kao depozitara Fonda. Naknada je obračunata prema odredbama Pravilnika 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).

7. OSTALI RASHODI

	(U KM)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	121	50
Naknada članovima Nadzornog odbora	9.950	9.950
Naknada banci depozitaru	1.926	1.966
Ostali poslovni rashodi fonda	3.989	2.961
	<u>15.986</u>	<u>14.927</u>

Naknade troškova članovima Nadzornog odbora su obračunate u skladu sa Odlukom Skupštine akcionara Fonda i Zakonom o porezu na dohodak.

Centralni registar hartija od vrijednosti Republike Srpske je Depozitar, a vodi i knjigu akcionara, u skladu sa Zakonom o preduzećima i ugovorom koji je sklopljen sa Centralnim registrom.

Ostali rashodi fonda se odnose na naknade Centralnom registru hartija od vrijednosti, Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske i usluge platnog prometa.

8. REALIZOVANI GUBICI OD ULAGANJA

Realizovani gubici od ulaganja u 2014. godini iznose 45.126 KM a formirani su po osnovu prodaje akcija emitenta „Metal“ a.d. Bnja Luka u iznosu od 36.009 KM i smanjenja broja akcija emitenta Hypo Alpe Adria bank a.d. Banja Luka u iznosu od 9.117 KM na osnovu Odluke Skupštine akcionara o pokriću gubitka i XIV emisiji redovnih akcija smanjenjem kapitala.

9. ULAGANJA FONDA

Ulaganja Fonda na dan 31.12.2014. godine su iskazana po fer vrijednosti ulaganja na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, u skladu sa metodologijom obračuna koja je propisana zakonom i podzakonskim aktima. Na dan izvještavanja Fond je u svom portfelju imao ulaganja u akcije emitenata vrijednosti 272.077 KM, ulaganje u akcije zatvorenih investicionih fondova vrijednosti 55.445 KM i ulaganja u obveznice domaćih izdavalaca u vrijednosti 405.505 KM. Ukupna vrijednost ulaganja iznosi 733.027 KM. Ulaganja Fonda klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iznose 338.318 KM a ulaganja Fonda klasifikovana kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju iznose 394.709 KM.

Na dan 31.12.2014. godine Fond nije imao prekoračenja ulaganja vezano za odredbe člana 79. Zakona o investicionim fondovima.

Fond raspolaže ulaganjima po osnovu oročenog depozita kod tri poslovne banke u iznosu od 570.000 KM. Fond ima oročeni novčani depozit u iznosu od 210.000 KM po osnovu ugovora o oročenom depozitu broj: 15-D/14 od 20.03.2014. godine koji je Fond sklopio sa Bobar bankom a.d. Bijeljina. Pokrenut je postupak likvidacije Bobar banke a isti još nije završen, tako da se ne može predvidjeti sudbina oročenih sredstava u Bobar banci jer njihova isplata zavisi od likvidacione mase koja još uvijek nije utvrđena.

10. GOTOVINA

	U KM	
	2014	2013
Nova banka a.d. Banja Luka	8.650	5.608
Bobar banka a.d. Bijeljina	38	410
ProCredit banka d.d. Sarajevo	449	153.357
NLB Razvojna banka a.d. Banja Luka	34	43
	<u>9.171</u>	<u>159.418</u>

Stanje novčanih sredstava odgovara stanju izvoda poslovnih banaka na dan bilansiranja.

11. POTRAŽIVANJA

Ostala potraživanja su formirana 2012. godine prenosom sa finansijskih sredstva raspoloživih za prodaju-udjeli. Fond je 2008. godine kupio udjele ISTOQ Opportunities Fund u vrijednosti od 195.583 KM nad kojim je 2010. godine pokrenut stečaj. Fond je u stečajnu masu prijavio svoje potraživanje u iznosu uloženi novčanih sredstava u udjele. U skladu sa načelom opreznosti izvršena je ispravka navedenih potraživanja u iznosu od 78.233 KM tako da je sadašnja vrijednost potraživanja u poslovnim knjigama 117.350 KM.

12. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

	(U KM)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
- provizija za upravljanje Fondom	6.435	20.778
	<u>6.435</u>	<u>20.778</u>

Neizmirene obaveze po osnovu obračunate provizije za upravljanje Fondom na dan sastavljanja finansijskih izvještaja iznose 6.435 KM i odnose se na obaveze formirane u toku 2014. godine. U tekućoj godini izvršen je otpis obaveza iz prethodnog perioda u iznosu od 20.778 KM, na osnovu Odluke Skupštine akcionara Društva.

13. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale kratkoročne obaveze na dan bilansiranja iznose 1.492 KM a obuhvataju: obaveze prema depozitaru 182 KM, obaveze po osnovu naknada Nadzornom odboru 829 KM i ostale obaveze iz poslovanja 481 KM.

14. KAPITAL

Kapital Fonda iznosi 1.421.621 KM a čini ga: akcijski kapital, revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju, nepokriveni gubitak iz prethodnih godina, dobitak tekuće godine i akumulirani nerealizovani gubici.

15. AKCIJSKI KAPITAL

Osnovni kapital Fonda iznosi 2.248.232 KM i uplaćen je u cjelosti. Odluku o emisiji akcija Fonda donijela je Skupština akcionara Društva za upravljanje investicionim fondovima «Invest nova» a.d. Bijeljina na sjednici održanoj dana 29.06.2007. godine. Osnovni kapital Fonda je podijeljen na 2.248.232 akcije, nominalne vrijednosti od 1,00 KM po akciji. Sve akcije Fonda su redovne, glase na ime i neograničeno su prenosive.

16. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

Revalorizacione rezerve su formirane kao efekti promjene fer vrijednosti ulaganja klasifikovanog kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Revalorizacione rezerve na dan 01.01.2014. godine	(225.334)
Revalorizacione rezerve na dan 31.12.2014. godine	(185.298)
Promjene revalorizacione rezerve u toku 2014. Godine	40.036

17. NERASPOREDENI DOBITAK/ NEPOKRIVENI GUBITAK

Opis	31.12.2014. godina	31.12.2013. godina
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(316.460)	(371.761)
Nepokriveni gubitak tekuće godine	-	-
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	19.974	55.301
Ukupno	(296.486)	(316.460)

Neraspoređeni dobitak tekuće godine ostvaren u 2014. godini iznosi 19.974 KM a formiran je kao razlika između realizovanih prihoda i rashoda.

18. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI

Nerealizovani gubici u 2014.godini iznose 69.559 KM a nerealizovani dobitci 62.553 KM. Neto nerealizovani gubitak u 2014. godini iznosi 7.006 KM a odnosi se na nerealizovane gubitke od držanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, formirani po osnovu procjene ulaganja.

19. BERZANSKI POSREDNICI

U toku 2014. godine Fond je vršio kupovinu obveznica i prodaju akcija a berzanski posrednik je bio Broker nova a.d. Banja Luka. Provizija iznosi 121 KM.

20. POVEZANA LICA

Prema odredbama Zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 92/06), povezana lica Fonda su: Društvo za upravljanje, depozitar (Centralni registar hartija od vrijednosti Republike Srpske), revizor i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe Fonda.

Na dan 31.12.2014. godine Fond je imao obaveze po osnovu obračunate naknade za upravljanje prema povezanom licu, Društvo za upravljanje investicionim fondovima «INVEST NOVA» a.d. Bijeljina, u iznosu od 6.435 KM.

21. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Prema izjavi rukovodstva Društva, u ime Fonda se ne vode sudski postupci protiv trećih lica. Nema registrovanih tužbenih zahtjeva protiv Fonda.

22. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

Stalnost poslovanja Fonda je najvećim dijelom uslovljena tržišnim rizikom od neizvjesnosti kretanja cijena finansijskih instrumenata na tržištu hartija od vrijednosti. Na osnovu podataka prikupljenih u postupku revizije finansijskih izvještaja za 2014.godinu, mišljenja smo da načelo stalnosti poslovanja Fonda u narednom periodu nije ugroženo.

23. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

Po našem mišljenju Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za 2014. godinu je realno iskazan po svim materijalno značajnim aspektima.

24. BILANS TOKOVA GOTOVINE

Po našem mišljenju, prilivi i odlivi gotovine Fonda za 2014. godinu su realno i objektivno prikazani po svim materijalno značajnim aspektima.

25. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSIRANJA

Fond ima oročeni novčani depozit u iznosu od 210.000 KM po osnovu ugovora o oročenom depozitu broj: 15-D/14 od 20.03.2014. godine koji je Fond sklopio sa Bobar bankom a.d. Bijeljina. Ovaj oročeni depozit se nalazio u Bobar banci u momentu pokretanja postupka likvidacije te banke.

U 2015. godini DUIF „INVEST NOVA“ a.d. Bijeljina je Agenciji za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine, Banja Luka (u daljem tekstu Agencija), dostavila zahtjev za isplatu osiguranog depozita u iznosu od 50.000 KM. Agencija je dala odgovor da je zahtjev neosnovan sa obrazloženjem razloga. U toku je prepiska sa Agencijom vezano za dokazivanje osnovanosti zahtjeva.

Nije bilo drugih događaja i poslovnih transakcija koje bi mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izvještaje Fonda iskazane na dan 31.12.2014. godine.