# ZATVORENI MJEŠOVITI INVESTICIONI FOND

**SA JAVNOM PONUDOM**

"UNIOINVEST FOND" AD

Bijeljina, Ul. Gavrila Principa 11.

PROSPEKT za uvrštenje akcija

Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom

"Unioinvest fond" а.d. Bijeljina na banjalučku berzu – dokument o registraciji akcija zatvorenog investicionog fonda

Bijeljina, inoviran septembar 2016. godine

1. **ODGOVORNA LICA**

Prospekt zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom predstavlja poziv za kupovinu akcija u zatvorenom mješovitom investicionom fondu sa javnom ponudom "Unioinvest fond" a.d. Bijeljina, (u daljem tekstu: Fond).

Prospekt sadrži one podatke i informacije na osnovu kojih će investitori stvoriti potpun stav o zatvorenom investicionom fondu sa javnom ponudom, o rizicima povezanim sa prirodom Fonda i njegovog portfelja.

Prije donošenja odluke o ulaganju u fond potencijalni investitori se pozivaju da pročitaju ovaj Prospekt fonda i Statut fonda, kako bi se informisali o prirodi i karakteru fonda, kao i o mogućim rizicima ulaganja u zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom.

Izjava odgovornih lica:

“Preduzevši sve potrebne mjere, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije u Dokumentu o registraciji u skladu sa činjenicama, kao i da nisu izostavljene činjenice koje bi mogle da utiču na istinitost i potpunost Prospekta.”

Predsjednik Upravnog odbora Društva

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

dr Aleš Musar

Član Upravnog odbora Društva

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Slavko Paleksić

Izvršni direktor, i član Upravnog odbora Društva

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Stevan Radić

Izvršni direktor

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Petar Mitrović

1. **LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA**

Društvo za reviziju “Control Review” d.o.o. Banja Luka po Ugovorima o reviziji finansijskih izvještaja Fonda za 2014. godinu i 2015. godinu. Ovlašćeni revizor Mirjana Šinik.

U periodu koji obuhvata prikazane finansijske informacije nije došlo do promjene lica koje je odgovorno za reviziju finansijskih izvještaja.

1. **IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE NA DAN **31.12.2015. GODINE** | | | |  |
|  |  | (u KM) | |  |
| **Pozicija** | **2015. god.** | | **2014. god.** | | |
| UKUPNA IMOVINA | 1.749.847 | | 1.429.548 | | |
| I - Gotovina | 279.759 | | 9.171 | | |
| II 1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 397.498 | | 394.709 | | |
| 2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 448.218 | | 338.318 | | |
| III Depoziti i plasmani | 570.000 | | 570.000 | | |
| IV Potraživanja | 54.372 | | 117.359 | | |
| OBAVEZE | 13.030 | | 7.927 | | |
| V-Obaveze po osnovu troškova poslovanja | 1.474 | | 1.492 | | |
| VI- Obaveze prema društvu za upavljanje | 6.386 | | 6.435 | | |
| NETO IMOVINA FONDA | 1.736.817 | | 1.421.621 | | |
| KAPITAL | 1.736.817 | | 1.421.621 | | |
| Osnovni akcijski kapital | 2.548.232 | | 2.248.232 | | |
| Kapitalne rezerve | 0 | | 0 | | |
| Rev. rezerve po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju | -167.968 | | -185.298 | | |
| Neraspoređena dobit ranijih godina |  | | 0 | | |
| Nepokriveni gubitak | 296.487 | | 316.460 | | |
| 1. Nepokriven gubitak ranijih godina | 296.487 | | 316.460 | | |
| 2. Nepokriven gubitak tekuće godine | 0 | | 0 | | |
| BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA | 2.548.232 | | 2.248.232 | | |
| NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI | 0,68 | | 0,63 | | |
| PRIHODI I RASHODI | | | | | |
| I - Poslovni prihodi | 82.549 | | 87.521 | | |
| II - Realizovan dobitak od prodaje HOV | 0 | | 0 | | |
| III - Poslovni rashodi | 22.122 | | 22.421 | | |
| IV - Realizovani gubitak od prodaje HOV | 0 | | 45.126 | | |
| VI - Finansijski prihodi ( od kamata) | 0 | | 0 | | |
| REALIZOV. DOB. I GUB. PRIJE OPOREZIVANjA | 60.427 | | 19.974 | | |
| REALIZOV. DOB. I GUB. POSLIJE OPOREZIVANjA | 60.427 | | 19.974 | | |
| TOKOVI GOTOVINE | | | | | |
| UKUPAN PRILIV GOTOVINE | 368.177 | | 59.296 | | |
| UKUPAN ODLIV GOTOVINE | 97.589 | | 209.543 | | |
| D.NETO PRILIV GOTOVINE | 270.588 | | 0 | | |
| Đ.NETO ODLIV GOTOVINE | 0 | | 150.247 | | |
| E. Gotovina na početku perioda | 9.171 | | 159.418 | | |
| I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA | 279.759 | | 9.171 | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE NA DAN **30.06.2016. GODINE** | | | | | | |  |
|  |  | | | (u KM) | |
| **Pozicija** | | **30.06.2016.** | **30.06.2015.** | |
| UKUPNA IMOVINA | | 1.763.973 | 1.473.935 | |
| I - Gotovina | | 286.049 | 28.676 | |
| II 1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | | 388.668 | 409.619 | |
| 2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | | 445.861 | 347.790 | |
| III Depoziti i plasmani | | 570.000 | 570.000 | |
| IV Potraživanja | | 54.372 | 117.350 | |
| OBAVEZE | | 9.317 | 4.130 | |
| V-Obaveze po osnovu troškova poslovanja | | 829 | 829 | |
| VI- Obaveze prema društvu za upavljanje | | 8.488 | 3301 | |
| NETO IMOVINA FONDA | | 1.754.656 | 1.469.805 | |
| KAPITAL | | 1.754.656 | 1.469.805 | |
| Osnovni akcijski kapital | | 2.548.232 | 2.248.232 | |
| Kapitalne rezerve | | 0 |  | |
| Rev. rezerve po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju | | -164.311 | -162.739 | |
| Neraspoređena dobit ranijih godina | | 0 |  | |
| Nepokriveni gubitak | | 236.060 | 296.486 | |
| 1. Nepokriven gubitak ranijih godina | | 236.060 | 296.486 | |
| 2. Nepokriven gubitak tekuće godine | | 0 | 0 | |
| BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA | | 2.548.232 | 2.248.232 | |
| NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI (040/063) | | 0,69 | 0,65 | |
| PRIHODI I RASHODI | | | | |
| I - Poslovni prihodi | | 57.380 | 25.064 | |
| II - Realizovan dobitak od prodaje HOV | | 0 |  | |
| III - Poslovni rashodi | | 18.697 | 10.398 | |
| IV - Realizovani gubitak od prodaje HOV | | 0 | 0 | |
| VI - Finansijski prihodi ( od kamata) | | 0 | 0 | |
| REALIZOV. DOB. I GUB. PRIJE OPOREZIVANjA | | 38.683 | 14.666 | |
| REALIZOV. DOB. I GUB. POSLIJE OPOREZIVANjA | | 38.683 | 14.666 | |
| TOKOVI GOTOVINE | | | | |
| UKUPAN PRILIV GOTOVINE | | 50.852 | 27.766 | |
| UKUPAN ODLIV GOTOVINE | | 44.562 | 8.261 | |
| D.NETO PRILIV GOTOVINE (431-432) | | 6.290 | 19.505 | |
| Đ.NETO ODLIV GOTOVINE (432-431) | | 0 | 0 | |
| E. Gotovina na početku perioda | | 279.759 | 9.171 | |
| I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA | | 286.049 | 28.676 | |

1. **FAKTORI RIZIKA**

Ulaganje u fond predstavlja umjereno rizičan posao i zahtijeva preuzimanje određenih rizika.

Rizik ulaganja na tržištu kapitala je vjerovatnoća ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan.

Upravljanje rizicima neizostavni je dio investicionog poslovanja, a sastoji se od identifikacije različitih oblika rizika kojima je izložen portfelj Fonda, njihovog mjerenja, te definisanja postupaka kojima se provodi upravljanje. Neophodno je istaći da bez izlaganja portfelja Fonda umjereno rizičnom poslovanju nije moguće ostvariti prinose. Rizik ulaganja u Fond povezan je sa ulaganjima i strukturom imovine Fonda. U skladu sa strategijom ulaganja, Društvo će voditi politiku ulaganja sredstava Fonda umjerenog stepena rizika koji je karakterističan za ulaganja u mješovite fondove. Ulaganje u investicioni fond nije depozit uložen kod banke, i kao takvo nije osigurano od strane Agencije za osiguranje depozita, niti od nekog trećeg lica. Niz rizika djeluje na ulaganja u investicione fondove. U tom kontekstu, rizik se definiše kao prijetnja ili mogućnost da će aktivnost ili događaj negativno uticati na ciljeve Fonda i poslovanje Društva, odnosno, fokus je na potencijalnim štetama koje mogu nastati od budućeg događaja. Finansijski instrumenti su u korelaciji sa rizicima i to najčešće sa tržišnim rizikom, rizikom likvidnosti, kreditnim rizikom koji nastaju kao posljedica alokacije imovine, tržišnih kretanja, investiranja u inostranstvu, ekonomskih, zakonskih i političkih promjena, te rizika povezanih sa emitentom. Na poslovanje Fonda djeluje i operativni rizik koji je povezan sa poslovanjem društva, ali se posljedice ovog rizika mogu lako odraziti na poslovanje Fonda.

Rizici specifični Fondu:

1. rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik),

Imovina fonda će biti uložena u finansijske instrumente čija je cijena podložna dnevnim promjenama, a u skladu sa strategijom i ograničenjima navedenim u Statutu fonda i Prospektu fonda. Pad cijene pojedinog instrumenta u koji je uložena imovina fonda može dovesti do smanjenja prinosa na ulaganje. Tržišni rizik dolazi do izražaja u slučaju većih poremećaja na berzama, ili na drugim uređenim tržištima, na kojima se kupuje nova imovina za račun fonda, ili na kojima se prodaje imovina iz portfelja fonda, a naročito ako dođe do većih padova vrijednosti imovine iz portfelja fonda, u kom slučaju društvo na brz i efikasan način izrađuje i koriguje procedure za procjenu vrijednosti ulaganja, kako bi se uspostavila i održala vrijednost imovine fonda, kako po vrstama ulaganja tako i po strukturi ulaganja. Društvo za upravljanje blagovremeno preduzima adekvatne mjere za zaštitu od tržišnog rizika, prodajama imovine iz portfelja fonda, kako bi se uravnotežili gubici od prodaja po nižim cijenama, sa dobicima od kupovina po višim cijenama, do potpune stabilizacije tržišta.

1. rizik promjene kursa (valutni rizik),

Imovina fonda može biti uložena u: akcije emitenata i akcije zatvorenih investicionih fondova, udjele otvorenih investicionih fondova, državne obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti denominirane u različitim valutama, tako da se imovina fonda koja je nominirana u stranim valutama izlaže riziku promjene kursa pojedinih valuta u odnosu na konvertibilnu marku, koja je domaća i obračunska valuta, u kojoj se mjeri prinos na ulaganja u imovinu fonda.

Društvo za upravljanje kupuje i prodaje imovinu fonda u konvertibilnoj marki kao domaćoj valuti, ili eurima kao valuti država članica EU i država okruženja u kojima je EUR obračunska valuta koja se kao sredstvo plaćanja koristi umjesto domaće valute, kako bi se izbjegao valutni rizik u obračunu i vrednovanju određenih ulaganja fonda u drugim valutama, koje imaju nestabilan kurs, kao što su: švajcarski franak, engleska funta i američki dolar.

1. kreditni rizik,

Predstavlja vjerovatnoću da emitenti finansijskog instrumenta koji je uključen u imovinu fonda neće u cjelini ili djelomično podmiriti svoje obaveze, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrijednost imovine fonda. Takođe, definiše se kao mogućnost djelimičnog ili potpunog gubitka proizišlog iz neispunjavanja ugovora zbog negativnih promjena kreditne sposobnosti uključenih strana, pri čemu negativna promjena kreditne sposobnosti u ovom kontekstu znači, kako stvarni slučaj nesolventnosti tako i postepeno pogoršavanje kreditne sposobnosti. Rizik države je dio kreditnog rizika.

1. rizik likvidnosti,

Predstavlja vjerovatnoću nemogućnosti brze prodaje finansijske imovine fonda po cijeni koja je približno jednaka fer vrijednosti imovine. Društvo za upravljanje vrši analize i procjene koju vrstu imovine kupuje za račun fonda, ili koju vrstu imovine prodaje iz portfelja fonda, i pri tome vodi računa da se finansijski za račun fonda kupuje ili da se prodaje imovina u skladu sa ograničenjima, koji su utvrđeni Zakonom, podzakonskim aktima Komisije, aktima društva za upravljanje i aktima fonda kojim društvo upravlja.

Kako rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću nemogućnosti brze prodaje određene imovine fonda, po cijenama koje su približno jednake fer vrijednosti te imovine, društvo za upravljanje za račun fonda kupuje ili prodaje imovinu koja se može adekvatno vrednovati, tako da se finansijskim derivatima i drugom finansijskom imovinom ne trguje.

1. rizik promjene poreskih propisa,

Predstavlja vjerovatnoću da se poreski propisi u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini ili inostranstvu promijene na način koji bi negativno uticao na prinos fonda. Poreski propisi u Republici Srpskoj i u Federaciji BiH se često mijenjaju i ove promjene utiču ili mogu uticati na investitore koji ulažu na domaćim berzama, naročito u pogledu promjene poreskih stopa i eventualnog oporezivanja finansijskih transakcija.

Ovoj vrsti rizika nisu izloženi investitori koji ulažu na berzama i na drugim uređenim tržištima država članica EU, koje imaju stabilne poreske zakone koji se ne mijenjaju često, kao što se to čini u državama koje se nalaze u tranziciji.

Ovaj rizik je u potpunosti izvan kontrole i uticaja društva za upravljanje, obzirom da se ne može predvidjeti, niti se prodajom ulaganjima u državama u kojima dođe do promjene poreskih propisa na štetu fonda, mogu spriječiti negativni finansijski efekti za fond.

1. promjena neto vrijednosti imovine fonda,

S obzirom na vrste imovine u koje fond ulaže, te s obzirom na sastav portfelja fonda, odnosno na tehnike upravljanja imovinom fonda, vrijednost imovine fonda je podložna promjenama. Tačnije, pored prethodno navedenih rizika ulaganja u imovinu fonda za fond je takođe važan i rizik promjene neto vrijednosti imovine fonda, koji dolazi do izražaja ako za fond nastupi jedan od navedenih rizika ili više rizika kumulativno, što neminovno dovodi do smanjenja vrijednosti imovine fonda, i do nemogućnosti ostvarenja projektovanih prinosa za fond.

Da bi se ovaj rizik sveo na najmanju mjeru, društvo za upravljanje utvrđenom poslovnom politikom investira u manje rizičnu imovinu za račun fonda, kako bi se osigurala struktura portfelja koja se želi dostići, i kako bi se ostvarili projektovani prinosi za fond.

1. **INFORMACIJE O FONDU**
   1. Osnovni podaci i razvoj emitenta:

Fond spada u vrstu zatvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom čije je poslovanje, i druga pitanja od značaja za rad regulisana Zakonom o investicionim fondovima, te drugim zakonskim i podzakonskim propisima.

Podvrsta fonda: mješoviti fond koji ima uložena sredstva u različite vrste hartija od vrijednosti, instrumente tržišta novca i novčane depozite.

* + 1. Poslovno ime:

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

Skraćeni naziv Fonda glasi: ZMIF »Unioinvest fond« а.d. Bijeljina (u daljem tekstu Fond).

* + 1. Sjedište, matični broj, broj registracije:

Sjedište Fonda: 76300 Bijeljina, Gavrila Principa 11, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina

Matični broj: 11031161

Poreski broj: 4402768070003

Registracioni sud: Okružni privredni sud u Bijeljini, broj rješenja o upisu u sudski registar:

059-0-Reg-15-000 883 od 26.11.2015. godine, broj registarskog uloška 1-6338.

* + 1. Pravna forma emitenta, adresa, broj telefona i e-mail adresa:

Fond je organizovan kao otvoreno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

Vrijeme trajanja Fonda je neograničeno, tj. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i može prestati samo u slučajevima i na način predviđen Zakonom o investicionim fondovima i Zakonom o privrednim društvima.

Tel/faks – 055/206-021, 055/208-131

E-mail: [office@investnova.info](mailto:office@investnova.info)

* + 1. Datum osnivanja i registracije emitenta:

Fond je osnovan 06.12.2007. godine, a registrovan dana 13.12.2007. godine.

* + 1. Događaji značajni za razvoj:

Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) je svojim Rešenjem broj: 01-UP-041-4170/07 od 28.09.2007. godine, dala dozvolu Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ a.d. Bijeljina za osnivanje Fonda, na osnovu odluke, broj: SK-I-02/07 od 29.06.2007. godine.

Komisija je svojim Rešenjem broj: 01-03-RE-5569/07 od 03.01.2008. godine izvršila upis fonda u registar emitenata, koji se vodi kod Komisije.

* + 1. Nadzorni odbor Fonda imenovan je 11.05.2015. godine na period od 4 godine, odnosno 30.03.2016. godine, i 25.07.2016. godine u sljedećem sastavu:

***Cvijetin Sofić***, predsjednik nadzornog odbora fonda, diplomirani pravnik iz Brčkog, trajanje mandata od 11.05.2015. godine do 11.05.2019. godine, diplomirao na Pravnom fakultetu u Novom Sadu 2006. godine, rođen dana 18.08.1981. godine u Gradačcu, zaposlen u „Brčko –Gas“ osiguranje d.d. Brčko. Nije član Upravnih ili Nadzornih odbora u drugim emitentima, i nije učestvovao u radu odbora emitenata u kojima je vođen stečaj ili likvidacija u posljednjih pet godina. U posljednjih pet godina nije pravosnažno osuđen za krivična djela protiv privrede. Od strane pravosudnih ili regulatornih organa nije bilo službenih optužbi ili sankcija, te u posljednjih pet godina sudskom odlukom nije isključen, niti mu je zabranjen rad u takvim organima.

***Milorad Tukić***, član nadzornog odbora fonda, diplomirani ekonomista iz Bijeljine, trajanje mandata od 11.05.2015. godine do 11.05.2019. godine, diplomirao na Ekonomskom fakultetu u Beogradu 1979. godine, rođen dana 14.10.1952. godine u Batkoviću, opština Bijeljina, zaposlen u preduzeću „Napredak“ a.d. Bijeljina. Radno iskustvo sticao je u „Ekonomskoj školi – Bijeljina“, UNIS RO „Mladost“ odnosno „Panafleks“ a.d. Bijeljina, i „Tehnoflex“ d.o.o. Bijeljina. Obavljao je funkciju člana Nadzornog odbora u emitentu „Nova Real Estate“ a.d. Banja Luka. U posljednjih pet godina nije bilo stečaja ni likvidacije u emitentu gdje je bio član nadzornog odbora. U posljednjih pet godina nije pravosnažno osuđen za krivično djelo protiv privrede. Od strane pravosudnih ili regulatornih organa nije bilo službenih optužbi ili sankcija, te u posljednjih pet godina sudskom odlukom nije isključen, niti mu je zabranjen rad u takvim organima.

***Snežana Lazić***, član nadzornog odbora fonda, diplomirani ekonomista iz Bijeljine, trajanje mandata od 11.05.2015. godine do 11.05.2019. godine, diplomirala na Ekonomskom fakultetu u Beogradu 2000. godine, rođena dana 22.06.1976. godine u Bijeljini, zaposlena u „Nova banka“ a.d. Banja Luka. Učestvovala je u izradi naučnog rada „Brzina opticaja novca“ Ekonomski fakultet, Univerziteta u Beogradu, 2006. godine. Nije član Upravnih ili Nadzornih odbora u drugim emitentima i nije učestvovala u radu odbora emitenata u kojima je vođen stečaj ili likvidacija u posljednjih pet godina. U posljednjih pet godina nije pravosnažno osuđena za krivična djela protiv privrede. Od strane pravosudnih ili regulatornih organa nije bilo službenih optužbi ili sankcija, te u posljednjih pet godina sudskom odlukom nije isključena, niti joj je zabranjen rad u takvim organima.

**Jela Pantić**, magistar ekonomskih nauka, član Nadzornog odbora Fonda, trajanje mandata od 30.03.2016. godine do 11.05.2019. godine, rođena 15.07.1964. godine u Gušterima, Opština Zvornik. Visoko stručno obrazovanje diplomiranog ekonomiste stekla na Ekonomskom Fakultetu, Univerziteta u Beogradu, 1990. godine. Akademsko zvanje magistra ekonomskih nauka posjeduje od 2013. godine. Radno iskustvo sticala je na poslovima šefa računovodstva u »Univerzal« Zvornik i rukovodioca finansija u »Metalno« Zvornik. Od 2000. godine do danas zaposlena je u »Drina Osiguranje« a.d. Milići, na poslovima izvršnog direktora za finansije. Takođe, član je izvršnog odbora »Drina osiguranje« a.d. Milići. Nije član Upravnih ili Nadzornih odbora u drugim emitentima i nije učestvovala u radu odbora emitenata u kojima je vođen stečaj ili likvidacija u posljednjih pet godina. U posljednjih pet godina nije pravosnažno osuđena za krivična djela protiv privrede. Od strane pravosudnih ili regulatornih organa nije bilo službenih optužbi ili sankcija, te u posljednjih pet godina sudskom odlukom nije isključena, niti joj je zabranjen rad u takvim organima.

***Anka Bulatović****,* doktor ekonomskih nauka, član Nadzornog odbora Fonda, trajanje mandata od 25.07.2016. godine do 11.05.2019. godine, rođena 12.05.1962. godine u Donjim Žabarima, opština Orašje, diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Brčkom, Univerzitet u Tuzli, Magistratura – Fakultet za uslužni biznis, Novi Sad, “Bazel II: Neophodna osnova upravljanja bankarskim biznisom. Zvanje doktora ekonomskih nauka stekla na Evropskom Univerzitetu Brčko - “Revizijski izvještaj sa aspektima primjene međunarodnih računovodstvenih standarda. Radno iskustvo sticala je na poslovima šefa računovodstva u OOUR “Nova Trgovina” u Orašju. Kao viši inspektor, i šef inspekcije i kontrole, radila je u Službi društvenog knjigovodstva, Filijala Brčko. U Razvojnoj banci a.d. Banja Luka, filijala Brčko, obavljala je poslove šefa odjeljenja sredstava i plasmana. Poslove direktora filijale Brčko u Novoj banci a.d. Banja Luka, obavljala je u periodu od 2001. godine do 2013. godine, a od 2013. godine do 2014. godine radila je kao šef agencije Nove banke a.d. Banja Luka, filijala Brčko. Poslove direktora filijale Brčko u Bobar banci a.d. Bijeljina obavljala je u periodu od 2014. godine do 2015. godine. U zvanje docent za naučnu oblast Računovodstvo i revizija na Evropskom Univerzitetu u Brčkom, izabrana je 2013. godine. Trenutno obavlja poslove v.d. dekana Ekonomskog fakulteta na EUBD. Stalno zaposlena kao viši stručni saradnik za računovodstvo i reviziju u MIG d.o.o. Brčko. Obavlja dužnost predsjednika Skupštine Saveza računovođa i revizora Brčko Distrikta, član je Skupštine Saveza računovođa i revizora Republike Srpske. U periodu od 2012. godine do 2016. godine bila je član Komisije za računovodstvo i reviziju BiH. Posjeduje certifikat ovlašćenog računovođe, Certifikat procjenivača ekonomske struke od 2011. godine, i licencu vještaka ekonomske struke. Nije član Upravnih ili Nadzornih odbora u drugim emitentima i nije učestvovala u radu odbora emitenata u kojima je vođen stečaj ili likvidacija u posljednjih pet godina. U posljednjih pet godina nije pravosnažno osuđena za krivična djela protiv privrede. Od strane pravosudnih ili regulatornih organa nije bilo službenih optužbi ili sankcija, te u posljednjih pet godina sudskom odlukom nije isključena, niti joj je zabranjen rad u takvim organima.

1. **ORGANIZACIONA STRUKTURA**
   1. Grupa/koncern kojoj Fond pripada: Fond nije dio grupe/koncerna ili korporacije, djeluje samostalno.
   2. Fond nema zavisnih društava.
2. **FINANSIJSKO STANJE**

Fond je poslovao s dobitkom u 2014. i u 2015. godini.

Poslovni dobitak kao rezultat poslovnih prihoda i rashoda u toku 2015. godine iznosio 60.427,00 KM, a ukupan nerealizovani gubitak u toku godine je iznosio 62.560,00 KM

U toku 2014. godine je realizovan poslovni dobitak u visini 19.974,00 KM, dok je ukupan nerealizovani gubitak u istom period iznosio 7.006,00 KM.

Fond je uspješno održavao tekuću likvidnost u toku posmatranog perioda, i nije imao kašnjenja u izmirivanju svojih obaveza.

##### Raspodjela dobiti:

U skladu sa Zakonom i Statutom Fonda, a nakon usvajanja godišnjih finansijskih izvještaja, Glavna skupština odlučuje o raspodjeli dobiti i eventualnoj isplati dividende.

Društvo za upravljanje predlaže raspodjelu dobiti zavisno o rezultatima poslovanja, poslovnom stanju u Fondu i drugim činiocima.

Fond do sada nije isplaćivao dividendu.

1. **ČINJENICE KOJE UTIČU ILI ĆE UTICATI NA POSLOVANJE FONDA**

Na poslovanje fonda utiče, ili će u budućnosti uticati poslovanje banaka u Republici Srpskoj, čije akcije fond ima u svome portfelju, i u kojima fond ima značajan dio imovine u vidu oročenih depozita i u vidu gotovine na svojim računima, pošto bi loše poslovanje i nelikvidnost ovih banaka mogli dovesti do problema u poslovanju fonda.

Likvidacija Bobar banke a.d. Bijeljina koja je u toku značajno utiče na poslovanje fonda, obzirom da je u ovoj banci ostao oročeni depozit fonda, koji je doveo do smanjenja neto imovine fonda, i čija je naplata veoma upitna, obzirom na veliku nesrazmjeru vrijednosti plasiranih kredita banke i vrijednosti njene imovine, i obaveza banke prema deponentima i prema drugim povjeriocima.

Stabilnost bankarskog sektora u Republici Srpskoj je od velikog značaja za fond zbog ostvarenja ciljeva fonda, koji se odnose na dividende za akcionare banaka, i na prinose od depozita i od gotovine, koju fond na svojim računima drži poslovnim bankama.

Na poslovanje fonda utiče ili će zanačajno uticati poslovanje emitenata u kojima fond ima ulaganja, pošto će poslovni dobici ili poslovni gubici ovih emitenata značajno uticati na vrijednost imovine koju fond ima u akcijama ovih emitenata.

Pošto u imovini fonda veliko učešće imaju obveznice, za fond je veoma važna stabilnost budžeta Republike Srpske, iz koga se isplaćuju dospjele obaveze po kamatama i po aniuitetima za izdate obveznice, koje fondu donose planirane prinose za finansiranje obaveza fonda, i za investiranje u novu imovinu fonda.

Na poslovanje fonda značajno mogu uticati i promjena poreske politike u Republici Srpskoj, u Federaciji BiH i u drugim državama u kojima fond ima ulaganja, a koja se mogu odnositi na uvođenje poreza na finansijske transakcije, na bankarske transakcije i na berzanske transakcije, što bi imalo negativan uticaj na poslovanje fonda, zbog povećanja troškova smanjenja prihoda fonda, a što će kao posljedicu imati smanjenje poslovnog dobitka fonda.

Likvidnost hartija od vrijednosti iz portfelja fonda zavisi od likvidnosti banjalučke i sarajevske berze, kao i od likvidnosti drugih berzi i uređenih tržišta, na kojima se kotiraju hartije od vrijednosti iz portfelja fonda, tako da bi ova činjenica mogla uticati na poslovanje fonda.

Sve ove i druge činjenice, koje utiču ili koje će uticati na poslovanje fonda se moraju analizirati i procjenjvati kao stvarni ili kao potencijalni rizici, koji će za slučaj da se blagovremeno ne otklone ili ne svedu na dozvoljenu mjeru mogu negativno uticati na poslovanje fonda, i na nemogućnost da fond usvojenom investicionom politikom ostvari postavljene investicione ciljeve fonda.

1. **INFORMACIJE U VEZI SVIH VLADINIH, EKONOMSKIH, FISKALNIH, MONETARNIH ILI POLITIČKIH MJERA ILI FAKTORA KOJI SU ZNAČAJNO UTICALI, ILI BI MOGLI ZNAČAJNO DA UTIČU, DIREKTNO ILI INDIREKTNO, NA POSLOVANJE FONDA**

Ne postoje informacije u vezi svih vladinih, ekonomskih, fisklanih, monetarnih ili političkih mjera ili faktora koje su značajno uticale, ili bi mogle značajno da utiču, direktno ili indirektno, na poslovanje Fonda.

1. **INFORMACIJE O SVIM OGRANIČENJIMA KORIŠĆENJA KAPITALNIH SREDSTAVA KOJA SU ZNAČAJNO UTICALA, ILI BI MOGLA ZNAČAJNO DA UTIČU, DIREKTNO ILI INDIREKTNO, NA POSLOVANJE FONDA**

Ne postoje informacije o svim ograničenjima korišćenja kapitalnih sredstava koja su značajno uticala, ili bi mogla značajno da utiču, direktno ili indirektno, na poslovanje Fonda.

1. **PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI**

Fond ne uključuje procjenu ili predviđanje dobiti.

1. **UPRAVLJANJE DRUŠTVOM**

U skladu sa odredbama Ugovora o upravljanju koji je Fond zaključio sa Društvom Fond je ovlastio Društvo da vodi poslovanje Fonda.

* + 1. Izvršni direktori društva:

***Stevan Radić***, izvršni direktor Društva, diplomirani pravnik, trajanje mandata: od 31.03.2015. godine do 31.03.2019. godine, (saglasnost dobijena rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, broj: 01-UP-52-230-1/15 od 24.04.2015. godine), rođen 29.10.1958. godine u Bijeljini, direktor Društva za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ a.d. Bijeljina od 2001. godine, stalno nastanjen u Zvorniku, diplomu Pravnog fakulteta Univerziteta u Novom Sadu stekao 1983. godine. Radno iskustvo je sticao obavljajući pripravnički staž u organima uprave Opštine Zvornik, zatim kao sudija u Sudu za prekršaje Zvornik, obavljao je dužnosti Sekretara Opštine Zvornik, direktora preduzeća „Prerada sa hladnjačom“ a.d. Zvornik, dužnost člana Izvršnog odbora Zvornik i dužnost upravnika Carinarnice Zvornik. U posljednjih pet godina bio je član Upravnog odbora Drina Osiguranje a.d. Milići, Promet a.d. Zvornik, Ekonomik a.d. Zvornik, As a.d. Zvornik i Vitinka a.d. Kozluk, kao i član Nadzornog odbora STH Ventures DTK, Ljubljana. Ni u jednom od navedenih emitenata nije vođen stečaj ili likvidacija u posljednjih pet godina, izuzevši Žitopromet a.d. Zvornik gdje je postupak stečeja započet u maju mjesecu 2012. godine, i još uvijek nije završen. U posljednjih pet godina imenovani nije pravosnažno osuđen za krivična djela protiv privrede. Od strane pravosudnih ili regulatornih organa nije bilo službenih optužbi ili sankcija, te u posljednjih pet godina sudskom odlukom nije isključen, niti mu je zabranjen rad u takvim organima.

***Petar Mitrović***, izvršni direktor Društva, diplomirani ekonomista, trajanje mandata od 29.07.2016. godine do 29.07.2020. godine, rođen 26.10.1954. godine u Glavičorku, Bijeljina. Visoko stručno obrazovanje diplomiranog ekonomiste stekao na Ekonomskom fakultetu, Sveučilišta u Osijeku, 1978. godine. Radno iskustvo kao šef plana i analize, društveno politički radnik i kao načelnik Opštinskog odjeljenja za prostorno uređenje, stambeno komunalne poslove i urbanizam, sticao je u organima Opštine Bijeljina. Poslove direktora obavljao je u “Bijeljina putevi” d.o.o. Bijeljina, kao i poslove zamjenika Republičkog direktora za puteve Republike Srpske. U periodu od 1999 godine do 2009. godine, u “Novoj banci a.d. Banja Luka, obavljao je poslove direktora filijale Bijeljina, odnosno poslove pomoćnika generalnog direktora. Funkciju direktora UP “Drina” a.d. Bijeljina obavlja je u period od 2009. godine do 2014. godine. Posjeduje sertifikat na temu međunarodnih računovodstvenih standarda, stečen kroz više organizovanih kurseva. Nije član Upravnih ili Nadzornih odbora u drugim emitentima i nije učestvovao u radu odbora emitenata u kojima je vođen stečaj ili likvidacija u posljednjih pet godina. U posljednjih pet godina nije pravosnažno osuđen za krivična djela protiv privrede. Od strane pravosudnih ili regulatornih organa nije bilo službenih optužbi ili sankcija, te u posljednjih pet godina sudskom odlukom nije isključen, niti mu je zabranjen rad u takvim organima.

* + 1. Upravni odbor Društva je izabran na Skupštini akcionara Društva, dana 23.04.2013. godine, odnosno na Skupštini akcionara Društva, dana 29.06.2016. godine na period od 4 godine u sljedećem sastavu:

***Dr Aleš Musar****,* predsjednik Upravnog odbora, trajanje mandata: od 23.04.2013.godine do 23.04.2017. godine, (saglasnost dobijena rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, broj: 01-UP-051-1321/13 od 03.07.2013. godine). Stalno nastanjen u Ljubljani, rođen 16.07.1965 godine. U periodu od 1985. godine do 1991. godine pohađao studije hemije, smjer biohemija na Univerzitetu u Ljubljani, diplomu stekao 01.02.1991. godine. Zvanje magistra na Univerzitetu u Ljubljani stekao dana 06.10.1994. godine, a 09.08.1999. godine odbranio doktorat na Lancaster University Management School (Velika Britanija), Department of Management Science (part time/away). Zaposlen u »Net Produkcija« d.o.o. Ljubljana. Član Upravnog odbora HTG d.d. Sežana, i »Plama – pur« d.d. Podgrad, Republika Slovenija, funkciju direktora obavlja u »S.T. Hammer« d.o.o. Ljubljana, »Balkan RE« d.o.o. Ljubljana – Čmuče, »Net Produkcija« d.o.o. Radomlje i »Net Pro Shop« d.o.o. Radomlje, Republika Slovenija. Član je Nadzornog odbora »E-RKG« d.d. Bihać, Republika Bosna i Hercegovina. U DZU »Moneta« a.d. Podgorica se nalazi u odboru direktora. Do 2011. godine bio je član Nadzornog odbora »Strenia« d.d. Ljubljana, do 2009. godine je bio direktor u »Gama Tera d.o.o. Ljubljana, te izvršni direktor u STH Holding d.d. Podgrad, Ljubljana. U posljednjih pet godina nije pravosnažno osuđen za krivična djela protiv privrede. Ni u jednom od navedenih emitenata nije vođen stečaj ili likvidacija u posljednjih pet godina. Od strane pravosudnih ili regulatornih organa nije bilo službenih optužbi ili sankcija, te u posljednjih pet godina sudskom odlukom nije isključen, niti mu je zabranjen rad u takvim organima.

***Slavko Paleksić****,* član Upravnog odbora, trajanje mandata: od 23.04.2013. godine do

23.04.2017. godine, (saglasnost dobijena rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, broj: 01-UP-051-1322/13 od 03.07.2013. godine), diplomirani pravnik, stalno nastanjen u Bijeljini, rođen 06.06.1953. godine u Gračanici, Bosna i Hercegovina. Pravni fakultet završio u Sarajevu 1977. godine, posjeduje položen pravosudni ispit. Radio kao sudija Osnovnog suda u Gračanici, zamjenik javnog tužioca, direktor RZ Ro „Fering“ Gračanica, sekretar Opštine Gračanica, bio potpredsjednik SO Gračanica. U MUP RS bio načelnik CJB Doboj, pomoćnik ministra za kadrove MUP RS i ministar MUP RS. Od 1999. godine do 2006. godine radio kao advokat, a od 2006. godine do danas direktor DOO Forever living products-bos Bijeljina (firma iz USA). U posljednjih pet godina nije pravosnažno osuđen za krivična djela protiv privrede. Nije član Upravnih ili Nadzornih odbora u drugim emitentima, i nije učestvovao u radu odbora emitenata u kojima je vođen stečaj ili likvidacija u posljednjih pet godina. Od strane pravosudnih ili regulatornih organa nije bilo službenih optužbi ili sankcija, te u posljednjih pet godina sudskom odlukom nije isključen, niti mu je zabranjen rad u takvim organima.

***Stevan Radić***, član Upravnog odbora Društva, diplomirani pravnik, trajanje mandata od 29.06.2016. godine do 23.04.2017. godine, (saglasnost dobijena rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, broj: 01-UP-51-325-3/16 od 13.07.2016. godine), rođen 29.10.1958. godine u Bijeljini, stalno nastanjen u Zvorniku, diplomu Pravnog fakulteta Univerziteta u Novom Sadu stekao 1983. godine. Radno iskustvo je sticao obavljajući pripravnički staž u organima uprave Opštine Zvornik, zatim kao sudija u Sudu za prekršaje Zvornik, obavljao je dužnosti Sekretara Opštine Zvornik, direktora preduzeća „Prerada sa hladnjačom“ a.d. Zvornik, dužnost člana Izvršnog odbora Zvornik i dužnost upravnika Carinarnice Zvornik. Direktor je Društva za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ a.d. Bijeljina od 2001. godine. U posljednjih pet godina bio je član Upravnog odbora Drina Osiguranje a.d. Milići, Promet a.d. Zvornik, Ekonomik a.d. Zvornik, As a.d. Zvornik i Vitinka a.d. Kozluk, kao i član Nadzornog odbora STH Ventures DTK, Ljubljana. Ni u jednom od navedenih emitenata nije vođen stečaj ili likvidacija u posljednjih pet godina, izuzevši Žitopromet a.d. Zvornik gdje je postupak stečeja započet u maju mjesecu 2012. godine, i isti još uvijek nije završen. U posljednjih pet godina imenovani nije pravosnažno osuđen za krivična djela protiv privrede. Od strane pravosudnih ili regulatornih organa nije bilo službenih optužbi ili sankcija, te u posljednjih pet godina sudskom odlukom nije isključen, niti mu je zabranjen rad u takvim organima.

Izjavljujemo da ne postoji sukob interesa upravnih, rukovodećih i nadzornih organa i višeg rukovodstva.

Izjavljujemo da ne postoji potencijalni sukob interesa gore navedenih lica i to u pogledu njihovih

ličnih interesa i njihovih obaveza i dužnosti prema Fondu.

Ne postoje sporazumi niti dogovori sa najvećim akcionarima, klijentima, dobavljačima ili drugim licima na osnovu kojih je bilo koje gore navedeno lice izabrano za člana upravnih, rukovodećih ili nadzornih organa ili člana višeg rukovodstva.

Između navedenih lica ne postoji rodbinska povezanost.

1. **LIČNA PRIMANJA I POGODNOSTI**

Predsjednik i članovi nadzornog odbora fonda imaju mjesečne naknade od po 100,00 KM.

Odluku o naknadama predsjedniku i članovima nadzornog odbora fonda je donijela skupština fonda, broj: SK-I-07/2010 od 03.05.2010. godine.

1. **PRAKSA UPRAVE**

Izvršni direktor Društva, Stevan Radić, imenovan je 31.03.2015. godine - mandat 4 godine.

Izvršni direktor Društva, Petar Mitrović, imenovan 29.07.2016. godine – mandat 4 godine.

Upravni odbor Društva izabran je 23.04.2013. godine i mandat je 4 godine, odnosno treći član je izabran 29.06.2016. godine.

* Aleš Musar – predsjednik,
* Slavko Paleksić – član,
* Stevan Radić – član,

Nadzorni odbor Fonda imenovan je 11.05.2015. godine i mandat je 4 godine, odnosno 30.03.2016. godine i 25.07.2016. godine za nova dva člana.

* Cvijetin Sofić, predsjednik,
* Milorad Tukić, član,
* Snežana Lazić, član,
* Jela Pantić, član i
* Anka Bulatović, član.

Izjavljujemo da članovi upravnih, rukovodećih i nadzornih organa nisu zaključili ugovor o djelu ni sa Društvom, ni sa Fondom ili bilo kojim od njegovih povezanih društava koji predviđaju pogodnosti po raskidu radnog odnosa.

Komisija za reviziju i Komisija za naknade emitenta nisu imenovane.

Izjavljujemo da Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina u poslovima upravljanja Fondom primjenjuje Standarde korporativnog upravljanja akcionarskim društvima (u daljem tekstu: Standardi) donesene od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, i objavljene na sajtu Komisije i sajtu banjalučke berze.

U skladu sa Standardima, Društvo za upravljanje objavljuje propisane i značajne informacije o poslovanju Fonda. U primjeni Standarda, Društvo se rukovodi principima poštovanja prava i ravnopravnog tretmana akcionara Fonda, objavljivanja informacija od značaja za poslovanje Fonda, stručnosti i odgovornosti u procesu upravljanja Fondom, a u najboljem interesu akcionara Fonda, sa izuzetkom onih odredbi čija primjena u datom trenutku nije objektivno moguća. Izjava o usklađenosti organizacije i djelovanja sa Standardima korporativnog upravljanja akcionarskim društvima sastavni je dio Izvještaja o poslovanju Fonda i dostupna je svim akcionarima u poslovnim prostorijama Društva, kao i na internet stranicama Fonda i Banjalučke Berze.

1. **INFORMACIJE O VLASNIŠTVU NAD AKCIJAMA FONDA ZA SLJEDEĆA LICA NA DAN 30.06.2016. GODINE**

Stevan Radić – 41.000 akcija

Aleš Musar - /// akcija

Slavko Paleksić - /// akcija

Cvijetin Sofić - /// akcija

Milorad Tukić - /// akcija

Snežana Lazić - /// akcija

Jela Pantić- /// akcija

Anka Bulatović - /// akcija

1. **VEĆINSKI AKCIONARI:**

deset najvećih akcionara Fonda na dan 30.06.2016. godine

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Naziv | % učešća | % učešća sa pravom glasa |
| Napredak a.d. Bijeljina | 29,43 | 29,43 |
| ZIF Fortuna fond d.d. Bihać | 11,77 | 11,77 |
| Progres AD d.o.o. Zvornik | 9,98 | 9,98 |
| Brčko Gas Osiguranje d.d. Brčko | 9,81 | 9,81 |
| Drina osiguranje a.d. Milići | 7,84 | 7,84 |
| Nova banka a.d. Banja Luka | 7,84 | 7,84 |
| Infina AG | 7,67 | 7,67 |
| Bokan Dušan | 3,92 | 3,92 |
| Slavinjak Đorđe | 3,48 | 3,48 |
| Global enterijeri d.o.o. Zvornik | 1,96 | 1,96 |

vlasnička struktura Fonda na dan 30.06. godine

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Udio akcionara Broj akcionara % vlasništva od ukupnog kapitala | | | | | | |
|  | ***Domaći*** | ***Strani*** | ***Ukupno*** | ***Domaći*** | ***Strani*** | ***Ukupno*** |
| < 5% | ***15*** | 1 | ***16*** | ***15,47*** | 0,16 | ***15,62*** |
| 5%-10%5 | 5 | 0 | 5 | 43,17 | 0 | ***43,17*** |
| 10%-25% | 1 | 0 | 1 | 11,77 | 0 | ***11,77*** |
| > 25% | 1 | 0 | 1 | 29,43 | 0 | ***29,43*** |
| Ukupno | 22 | 1 | 23 | 99,84 | 0,16 | ***100,00*** |

Izjavljujemo da sve akcije Fonda daju isto pravo glasa.

Emitent nema saznanje o postojanju kontrolnog akcionara Fonda, kao ni saznanje o izazivanju,

odnosno prouzrokovanju eventualne štete za emitenta.

Emitent nema saznanja o postojanju kontrolnog akcionara, pa shodno navedenom ni eventualnih

sporazuma sa akcionarima.

1. **TRANSAKCIJE POVEZANIH LICA**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Povezano lice | Iznos isplate | | Svrha isplate |
| 31.12.2015. | 31.12.2014. |
| Društvo za upravljanje investicionim fondovima “Invest nova” a.d. Bijeljina | 0,00 | 0,00 | Upravljanje Fondom |
| Centralni registar HOV a.d. Banja Luka | 2.043,00 | 1.926,00 | Depozitar Fonda |
| Nadzorni odbor Fonda | 9.950,00 | 9.950,00 | Naknade NO Fonda |
| Control Review d.o.o. Banja Luka | 0,00 | 0,00 | Usluga eksterne revizije |
| Banjalučka berza a.d. Banja Luka | 1.000,00 | 1,000,00 | Naknada Berze |
| Advokat Ognjen Avlijaš | 0,00 | 0,00 | Usluge advokata |

Napomene:

* Iznosi po osnovu usluga eksterne revizije, i usluge advokata plaćeni su sa računa Društva za upravljanje investicionim fondovima “Invest nova” a.d. Bijeljina,
* Iznos na ime provizije za upravljanje Fondom, Društvo za upravljanje investicionim fondovima “Invest nova” a.d. Bijeljina nije naplaćivalo od osnivanja Fonda, do danas.

1. **FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, KAO I DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA**

(2014)

Bilans stanja investicionog fonda – izvještaj o finansijskom položaju fonda

na dan 31.12.2014. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Grupa računa | Pozicija | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina korigovana |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|  | **A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+018+019)** | 001 | 1.429.548 | 1.390.752 |
| 100 do 102 | **I- Gotovina** | 002 | 9.171 | 159.418 |
|  | **II - Ulaganja fonda (004 do 009)** | 003 | 1.303.027 | 1.113.984 |
| 200 do 205 | 1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 004 | 338.318 | 278.920 |
| 210 do 215 | 2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 005 | 394.709 | 415.064 |
| 220 do 225 | 3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drži do roka dospijeća | 006 |  |  |
| 230 do 235 | 4. Depoziti i plasmani | 007 | 570.000 | 420.000 |
| 240 do 249 | 5. Ulaganja u nekretnine | 008 |  |  |
| 250 | 6. Ostala ulaganja | 009 |  |  |
|  | **III - Potraživanja (011 do 017)** | 010 | 117.350 | 117.350 |
| 300 | 1. Potraživanja po osnovu prodaje HOV | 011 |  |  |
| 301 | 2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina | 012 |  |  |
| 302 | 3. Potraživanja po osnovu kamata | 013 |  |  |
| 303 | 4. Potraživanja po osnovu dividendi | 014 |  |  |
| 304 | 5. Potraživanja po osnovu datih avansa | 015 |  |  |
| 309 | 6. Ostala potraživanja | 016 | 117.350 | 117.350 |
| 310 do 312 | 7. Potraživanja od društva za upravljanje | 017 |  |  |
| 320 | **IV - Odložena poreska sredstva** | 018 |  |  |
| 33 | **V- AVR** | 019 | 0 | 0 |
|  | **B. OBAVEZA (021+025+030+031+034+037+038+039)** | 020 | 7.927 | 22.135 |
| 40 | **I- Obaveze iz poslovanja fonda (022 do 024)** | 021 | 0 | 0 |
| 400,401 | 1. Obaveze po osnovu ulaganja u HOV | 022 |  |  |
| 403 | 2. Obaveze po osnovu ulaganja u nekretnine | 023 |  |  |
| 404 | 3. Ostale obaveze iz poslovanja | 024 |  |  |
| 41 | **II -Obaveze po osnovu troškova poslovanja (026 do 030)** | 025 | 1.492 | 1.357 |
| 410 | 1. Obaveze prema banci depozitaru | 026 | 182 | 174 |
| 414 | 2. Obaveze za učešće u dobitku | 027 |  |  |
| 415 | 3. Obaveze za porez na dobit | 028 |  |  |
| 411,412,413,419 | 4. Ostale obaveze iz poslovanja | 029 | 1.310 | 1.183 |
| 420 do 429 | **III- Obaveze prema društvu za upravljanje** | 030 | 6.435 | 20.778 |
| 43 | **IV-Kratkoročne finansijske obaveze (032+033)** | 031 | 0 | 0 |
| 430 | 1. Kratkoročni krediti | 032 |  |  |
| 431,439 | 2. Ostale kratkoročne fiinansijske obaveze | 033 |  |  |
| 44 | **V- Dugoročne obaveze (035+036)** | 034 | 0 | 0 |
| 440,441 | 1. Dugoročni krediti | 035 |  |  |
| 449 | 2. Ostale dugoročne obaveze | 036 |  |  |
| 450 | **VI - Ostale obaveze fonda** | 037 |  |  |
| 460 | **VII- Odložene poreske obaveze** | 038 |  |  |
| 47 | **VIII- PVR** | 039 |  |  |
|  | **V. NETO IMOVINA FONDA (001-020)** | 040 | 1.421.621 | 1.368.617 |
|  | **G. KAPITAL (042+045+048+053+054-057+ 060)** | 041 | 1.421.621 | 1.368.617 |
| 51 | **I- Osnovni kapital (043+044)** | 042 | 2.248.232 | 2.248.232 |
| 510 | 1. Akcijsi kapital-redovne akcije | 043 | 2.248.232 | 2.248.232 |
| 512 | 2. Udjeli | 044 |  |  |
| 52 | **II- Kapitalne rezerve (046+047)** | 045 | 0 | 0 |
| 520 | 1. Emisiona premija | 046 |  |  |
| 521 | 2. Ostale kapitalne rezerve | 047 |  |  |
| 53 | **III- Revalorizacione rezerve (049 do 052)** | 048 | -185.298 | -225.334 |
| 530 | 1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sred. raspoloživih za prodaju | 049 | -185.298 | -225.334 |
| 531 | 2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite | 050 |  |  |
| 533 | 3. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nekretnina | 051 |  |  |
| 533 | 4. Ostale revalorizacione rezerve | 052 |  |  |
| 54 | **IV - Rezerve iz dobiti** | 053 |  |  |
| 55 | **V- Neraspoređena dobi (055+056)** | 054 | 19.974 | 55.301 |
| 550 | 1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina | 055 |  |  |
| 551 | 2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine | 056 | 19.974 | 55.301 |
| 56 | **VI - Nepokriveni gubitak (058+059)** | 057 | **316.460** | 371.761 |
| 560 | 1. Nepokriveni gubitak ranijih godina | 058 | **316.460** | 371.761 |
| 561 | 2. Nepokriveni gubitak tekuće godine | 059 |  | 0 |
| 57 | **VII-Nerealizovani dobitak/gubitak (061+062)** | 060 | **-344.827** | -337.821 |
| 570 | 1. Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 061 |  |  |
| 571 | 2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 062 | -344.827 | -337.821 |
|  | **D. BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA** | 063 | 2.248.232 | 2.248.232 |
|  | **Đ. NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI (040/063)** | 064 | 0,63 | 0,63 |
|  | **E. VANBILANSNE EVIDENCIJE**  1. Vanbilansna aktiva | 065 |  |  |
|  | 2. Vanbilansna pasiva | 066 |  |  |

Bilans uspjeha investicionog fonda – izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu od

01.01.2014. godine do 31.12.2014. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Grupa računa | Naziv pozicije | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 5 | 6 |
|  | **A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI** | 201 |  |  |
|  | **I- Poslovni prihodi (203 do 206)** | 202 | 87.521 | 95.551 |
| 700 | 1. Prihodi od dividendi | 203 | 25.597 | 50.040 |
| 701, 702 | 2. Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća | 204 | 41.146 | 30.122 |
| 703 | 3. Prihodi od zakupa | 205 |  |  |
| 709 | 4. Ostali poslovni prihodi | 206 | 20.778 | 15.389 |
|  | **II - Realizovani dobitak (208 do 211)** | 207 | 0 | 0 |
| 710 | 1. Realizovani dobici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti | 208 |  |  |
| 711 | 2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika | 209 |  |  |
| 712 | 3. Realizovani dobici po osnovu prodaje nekretnina | 210 |  |  |
| 719 | 4. Ostali realizovani dobici | 211 |  |  |
| **73** | **III- Poslovni rashodi (213 do 219)** | 212 | 22.421 | 20.996 |
| 600 | 1. Naknada društvu za upravljanje | 213 | 6.435 | 6.069 |
| 601 | 2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 214 | 121 | 50 |
| 602 | 3. Rashodi po osnovu kamata | 215 |  |  |
| 603 | 4. Naknada članovima Nadzornog odbora | 216 | 9.950 | 9.950 |
| 605 | 5. Naknada banci depozitaru | 217 | 1.926 | 1.966 |
| 607 | 6. Rashodi po osnovu poreza | 218 |  |  |
| 604,606, 609 | 7. Ostali poslovni rashodi fonda | 219 | 3.989 | 2.961 |
|  | **IV - Realizovani gubitak (221 do 224)** | 220 | 45.126 | 19.265 |
| 610 | 1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti | 221 | 45.126 | 19.265 |
| 611 | 2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika | 222 |  |  |
| 612 | 3. Realizovani gubici po osnovu prodaje nekretnina | 223 |  |  |
| 619 | 4. Ostali realizovani gubici | 224 |  |  |
|  | **V- REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK** 1. Realizovani dobitak (202+207-212-220) | 225 | 19.974 | 55.290 |
|  | 2. Realizovani gubitak (212+220-202-207) | 226 | 0 | 0 |
|  | **VI- Finansijski prihodi (228+229)** | 227 | 0 | 11 |
| 730 | 1. Prihodi od kamata | 228 | 0 | 11 |
| 731 | 2. Ostali finansijski prihodi | 229 |  |  |
|  | **VII- Finansijski rashodi (231+232)** | 230 | 0 | 0 |
| 630 | 1. Rashodi po osnovu kamata | 231 |  |  |
| 631 | 2. Ostali finansijski rashodi | 232 |  |  |
|  | **B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA** 1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (225+227-230) | 233 | 19.974 | 55.301 |
|  | 2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (226+230-227) | 234 |  | 0 |
|  | **V. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT** | 235 |  |  |
| 821 | 1. Poreski rashod perioda | 236 |  |  |
| 822 dio | 2. Odloženi poreski rashod perioda | 237 |  |  |
| 822 dio | 3. Odloženi poreski prihod perioda | 238 |  |  |
|  | **G. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA**  1. Realizovani dobitak poslije oporezivanja (233-234-236-237+238) | 239 | 19.974 | 55.301 |
|  | 2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (234-233+236+237-238) | 240 | 0 | 0 |
|  | **D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI I-Nerealizovani dobici (242 do 247)** | 241 | 62.553 | 61.883 |
| 720 | 1. Nerealizovani dobici na hartijama od vrijednosti | 242 | 62.553 | 61.883 |
| 721 | 2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti | 243 |  |  |
| 722 | 3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti | 244 |  |  |
| 723 | 4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata zaštite na nekretninama | 245 |  |  |
| 724 | 5. Nerealizovani dobici na nekretninama | 246 |  |  |
| 729 | 6. Ostali nerealizovani dobici | 247 |  |  |
|  | **II- Nerealizovani gubici (249do 254)** | 248 | 69.559 | 71.177 |
| 620 | 1. Nerealizovani gubici na hartijama od vrijednosti | 249 | 69.559 | 71.177 |
| 621 | 2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti | 250 |  |  |
| 622 | 3. Nerealizovani gubcii po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti | 251 |  |  |
| 623 | 4. Nerealizovani gubici po osnovu derivatnih instrumenata zaštite na nekretninama | 252 |  |  |
| 624 | 5. Nerealizovani gubici na nekretninama | 253 |  |  |
| 629 | 6. Ostali nerealizovani gubici | 254 |  | 0 |
|  | **Đ. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA** 1. Ukupni nerealizovani dobitak (241-248) | 255 |  |  |
|  | 2. Ukupni nerealizovani gubitak (248-241) | 256 | 7.006 | 9.294 |
|  | **E. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA** 1. Povećanje neto imovine fonda (239-240+255-256) | 257 | 12.968 | 46.007 |
|  | 2. Smanjenje neto imovine fonda (240-239+256-255) | 258 | 0 | 0 |
|  | Obična zarada po akciji | 259 |  |  |
|  | Razrijeđena zarada po akciji | 260 |  |  |

Bilans tokova gotovine – izvještaj o tokovima gotovine

za period od 01.01.2014. godine do 31.12.2014. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Opis | AOP | Iznos | | Indeks |
| Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti** I- Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406) | 401 | 59.296 | 208.149 | 0,28 |
| 1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja | 402 | **3.000** | **10.037** |  |
| 2. Prilivi po osnovu dividende | 403 | 666 | 7.035 | 0,09 |
| 3. Prilivi po osnovu kamata | 404 | 41.146 | 25.945 | 1,59 |
| 4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda | 405 |  |  |  |
| 5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti | 406 | 14.484 | 165.132 | 0,09 |
| II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418) | 407 | 209.543 | 60.723 | 3,45 |
| 1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja | 408 | 43.667 | 45.637 | 0,96 |
| 2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV | 409 |  |  |  |
| 3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja | 410 | 150.000 |  |  |
| 4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje | 411 |  |  |  |
| 5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate | 412 |  |  |  |
| 6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV | 413 | 136 | 50 | 2,72 |
| 7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru | 414 |  |  |  |
| 8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara | 415 | 1.918 | 1.992 | 0,96 |
| 9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti | 416 | 13.822 | 13.044 | 1,06 |
| 10. Odlivi po osnovu poreza na dobit | 417 |  |  |  |
| 11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda | 418 |  |  |  |
| III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407) | 419 | 0 | 147.426 | 0,00 |
| IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401) | 420 | 150.247 | 0 | 0,00 |
| **B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja**  I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+423) | 421 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Priliv od izdavanja udjela/emisije akcija | 422 |  |  | 0 |
| 2. Prilivi od zaduživanja | 423 |  |  |  |
| **II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 428)** | 424 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Odlivi po osnovu razduživanja | 425 |  |  |  |
| 2. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija | 426 |  |  |  |
| 3. Odlivi po osnovu isplate dividendi | 427 |  |  |  |
| 4. Odlivi po osnovu isplate učešća u dobiti | 428 |  |  |  |
| III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424) | 429 | 0 | 0 | 0 |
| IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421) | 430 | 0 | 0 | 0 |
| **V. Ukupni prilivi gotovine (401+421)** | 431 | **59.296** | **208.149** | 0,28 |
| **G. Ukupni odlivi gotovine (407+424)** | 432 | **209.543** | **60.723** | 3,45 |
| **D. Neto priliv gotovine (431-432)** | 433 | **0** | **147.426** |  |
| **Đ. Neto odliv gotovine (432-431)** | 434 | **150.247** | **0** | 0,00 |
| E. Gotovina na početku perioda | 435 | **159.418** | **11.992** | 13,29 |
| **Ž. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine** | 436 |  |  |  |
| **Z. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine** | 437 |  |  |  |
| **I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (435+433-434+436-437)** | 438 | 9.171 | 159.418 | 0,06 |

Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda

za period od 01.01.2014. godine do 31.12.2014. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Redni broj | Pozicija | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | **Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)** | 301 | 53.004 | 16.664 |
| 2 | Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja | 302 | 19.974 | 55.301 |
| 3 | Ukupni narealizovani dobici (gubici) od ulaganja | 303 | -7.006 | -4.928 |
| 4 | Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju | 304 | 40.036 | -33.709 |
| 5 | Revalotizacione rezerve po osnovu derivata | 305 |  |  |
| 6 | Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina | 306 |  |  |
| 7 | **Povećenje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)** | 307 | 0 | 0 |
| 8 | Povećanje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda | 308 |  |  |
| 9 | Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda | 309 |  |  |
| 10 | **Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)** | 310 | 53.004 | 16.664 |
| 11 | **Neto imovina** | 311 |  |  |
| 12 | Na početku perioda | 312 | 1.368.617 | 1.351.953 |
| 13 | Na kraju perioda | 313 | 1.421.621 | 1.368.617 |
| 14 | **Broj udjela/akcija fonda u periodu** | 314 |  |  |
| 15 | Broj udjela/akcija na početku perioda | 315 | 2.248.232 | 2.248.232 |
| 16 | Izdati udjeli/akcije u toku perioda | 316 |  |  |
| 17 | Povučeni udjeli/akcije u toku perioda | 317 |  |  |
| 18 | Broj udjela/akcija na kraju perioda | 318 | 2.248.232 | 2.248.232 |

Izvještaj o finansijskim pokazateljima fonda

za period od 01.01.2014. godine do 31.12.2014. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Redni broj | Pozicija imovine | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 5 | 6 |
| **I** | **Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda** | 501 | 0,60 | 0,60 |
| 1 | Neto imovina fonda na početku perioda | 502 | 1.368.617 | 1.351.953 |
| 2 | Broj udjela/akcija na početku perioda | 503 | 2.248.232 | 2.248.232 |
| 3 | Vrijednost udjela na početku perioda | 504 | 0,60 | 0,60 |
| **II** | **Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji na kraju perioda** | 505 |  |  |
| 1 | Neto imovina fonda na kraju perioda | 506 | 1.421.621 | 1.368.617 |
| 2 | Broj udjela/akcija na kraju perioda | 507 | 2.248.232 | 2.248.232 |
| 3 | Vrijednost udjela/akcije na kraju perioda | 508 | 0,63 | 0,61 |
| **III** | **Finansijski pokazatelji** | 509 |  |  |
| 1 | Odnos rashoda i prosječne neto imovine | 510 | 0,07 | 0,10 |
| 2 | Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine | 511 |  |  |
| 3 | Isplaćeni iznos investitorima u toku godine | 512 |  |  |
| 4 | Stopa prinosa na neto imovinu fonda | 513 |  |  |

Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda po vrstama imovine

sa stanjem na dan 31.12.2014. godine

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Redni broj | Opis | Ukupna vrijednost na dan izvještavanja | Učešće u vrijednosti imovine fonda (%) |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Akcije | 327.522,06 | 22,9109 |
| 2 | Obveznice | 405.505,75 | 28,3660 |
| 3 | Ostale hartije od vrijednosti | 0,00 | 0,0000 |
| 4 | Depoziti i plasmani | 570.000,00 | 39,8727 |
| 5 | Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 9.170,69 | 0,6415 |
| 6 | Nekretnine | 0,00 | 0,0000 |
|  | Ukupno | 1.312.198,50 | 91,7911 |

mišljenje revizora za 2014. godinu

**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.

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. Ovlašteni revizor Mirjana Šinik

26.03.2015. godine, Banja Luka

(2015)

Bilans stanja investicionog fonda – izvještaj o finansijskom položaju fonda

na dan 31.12.2015. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Grupa računa | Pozicija | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina korigovana |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|  | **A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+018+019)** | 001 | 1.749.847 | 1.429.548 |
| 100 do 102 | **I- Gotovina** | 002 | 279.759 | 9.171 |
|  | **II - Ulaganja fonda (004 do 009)** | 003 | 1.415.716 | 1.303.027 |
| 200 do 205 | 1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 004 | 448.218 | 338.318 |
| 210 do 215 | 2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 005 | 397.498 | 394.709 |
| 220 do 225 | 3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drži do roka dospijeća | 006 |  |  |
| 230 do 235 | 4. Depoziti i plasmani | 007 | 570.000 | 570.000 |
| 240 do 249 | 5. Ulaganja u nekretnine | 008 |  |  |
| 250 | 6. Ostala ulaganja | 009 |  |  |
|  | **III - Potraživanja (011 do 017)** | 010 | 54.372 | 117.350 |
| 300 | 1. Potraživanja po osnovu prodaje HOV | 011 |  |  |
| 301 | 2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina | 012 |  |  |
| 302 | 3. Potraživanja po osnovu kamata | 013 |  |  |
| 303 | 4. Potraživanja po osnovu dividendi | 014 |  |  |
| 304 | 5. Potraživanja po osnovu datih avansa | 015 |  |  |
| 309 | 6. Ostala potraživanja | 016 | 54.372 | 117.350 |
| 310 do 312 | 7. Potraživanja od društva za upravljanje | 017 |  |  |
| 320 | **IV - Odložena poreska sredstva** | 018 |  |  |
| 33 | **V- AVR** | 019 | 0 | 0 |
|  | **B. OBAVEZA (021+025+030+031+034+037+038+039)** | 020 | 13.030 | 7.927 |
| 40 | **I- Obaveze iz poslovanja fonda (022 do 024)** | 021 | 5.170 | 0 |
| 400,401 | 1. Obaveze po osnovu ulaganja u HOV | 022 | 5.170 |  |
| 403 | 2. Obaveze po osnovu ulaganja u nekretnine | 023 |  |  |
| 404 | 3. Ostale obaveze iz poslovanja | 024 |  |  |
| 41 | **II -Obaveze po osnovu troškova poslovanja (026 do 030)** | 025 | 1.474 | 1.492 |
| 410 | 1. Obaveze prema banci depozitaru | 026 | 137 | 182 |
| 414 | 2. Obaveze za učešće u dobitku | 027 |  |  |
| 415 | 3. Obaveze za porez na dobit | 028 |  |  |
| 411,412,413,419 | 4. Ostale obaveze iz poslovanja | 029 | 1.337 | 1.310 |
| 420 do 429 | **III- Obaveze prema društvu za upravljanje** | 030 | 6.386 | 6.435 |
| 43 | **IV-Kratkoročne finansijske obaveze (032+033)** | 031 | 0 | 0 |
| 430 | 1. Kratkoročni krediti | 032 |  |  |
| 431,439 | 2. Ostale kratkoročne fiinansijske obaveze | 033 |  |  |
| 44 | **V- Dugoročne obaveze (035+036)** | 034 | 0 | 0 |
| 440,441 | 1. Dugoročni krediti | 035 |  |  |
| 449 | 2. Ostale dugoročne obaveze | 036 |  |  |
| 450 | **VI - Ostale obaveze fonda** | 037 |  |  |
| 460 | **VII- Odložene poreske obaveze** | 038 |  |  |
| 47 | **VIII- PVR** | 039 |  |  |
|  | **V. NETO IMOVINA FONDA (001-020)** | 040 | 1.736.817 | 1.421.621 |
|  | **G. KAPITAL (042+045+048+053+054-057+ 060)** | 041 | 1.736.817 | 1.421.621 |
| 51 | **I- Osnovni kapital (043+044)** | 042 | 2.548.232 | 2.248.232 |
| 510 | 1. Akcijsi kapital-redovne akcije | 043 | 2.548.232 | 2.248.232 |
| 512 | 2. Udjeli | 044 |  |  |
| 52 | **II- Kapitalne rezerve (046+047)** | 045 | 0 | 0 |
| 520 | 1. Emisiona premija | 046 |  |  |
| 521 | 2. Ostale kapitalne rezerve | 047 |  |  |
| 53 | **III- Revalorizacione rezerve (049 do 052)** | 048 | -167.968 | -185.298 |
| 530 | 1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sred. raspoloživih za prodaju | 049 | -167.968 | -185.298 |
| 531 | 2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite | 050 |  |  |
| 533 | 3. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nekretnina | 051 |  |  |
| 533 | 4. Ostale revalorizacione rezerve | 052 |  |  |
| 54 | **IV - Rezerve iz dobiti** | 053 |  |  |
| 55 | **V- Neraspoređena dobi (055+056)** | 054 | 60.427 | 19.974 |
| 550 | 1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina | 055 |  |  |
| 551 | 2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine | 056 | 60.427 | 19.974 |
| 56 | **VI - Nepokriveni gubitak (058+059)** | 057 | **296.487** | 316.460 |
| 560 | 1. Nepokriveni gubitak ranijih godina | 058 | **296.487** | 316.460 |
| 561 | 2. Nepokriveni gubitak tekuće godine | 059 |  | 0 |
| 57 | **VII-Nerealizovani dobitak/gubitak (061+062)** | 060 | **-407.387** | -344.827 |
| 570 | 1. Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 061 |  |  |
| 571 | 2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 062 | -407.387 | -344.827 |
|  | **D. BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA** | 063 | 2.548.232 | 2.248.232 |
|  | **Đ. NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI (040/063)** | 064 | 0,68 | 0,63 |
|  | **E. VANBILANSNE EVIDENCIJE**  1. Vanbilansna aktiva | 065 |  |  |
|  | 2. Vanbilansna pasiva | 066 |  |  |

Bilans uspjeha – izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu

od 01.01.2015. godine do 31.12.2015. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Grupa računa | Naziv pozicije | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 5 | 6 |
|  | **A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI** | 201 |  |  |
|  | **I- Poslovni prihodi (203 do 206)** | 202 | 82.549 | 87.521 |
| 700 | 1. Prihodi od dividendi | 203 | 44.168 | 25.597 |
| 701, 702 | 2. Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća | 204 | 31.939 | 41.146 |
| 703 | 3. Prihodi od zakupa | 205 |  |  |
| 709 | 4. Ostali poslovni prihodi | 206 | 6.442 | 20.778 |
|  | **II - Realizovani dobitak (208 do 211)** | 207 | 0 | 0 |
| 710 | 1. Realizovani dobici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti | 208 |  |  |
| 711 | 2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika | 209 |  |  |
| 712 | 3. Realizovani dobici po osnovu prodaje nekretnina | 210 |  |  |
| 719 | 4. Ostali realizovani dobici | 211 |  |  |
| **73** | **III- Poslovni rashodi (213 do 219)** | 212 | 22.122 | 22.421 |
| 600 | 1. Naknada društvu za upravljanje | 213 | 6.386 | 6.435 |
| 601 | 2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 214 | 271 | 121 |
| 602 | 3. Rashodi po osnovu kamata | 215 |  |  |
| 603 | 4. Naknada članovima Nadzornog odbora | 216 | 9.950 | 9.950 |
| 605 | 5. Naknada banci depozitaru | 217 | 2.043 | 1.926 |
| 607 | 6. Rashodi po osnovu poreza | 218 |  |  |
| 604,606, 609 | 7. Ostali poslovni rashodi fonda | 219 | 3.472 | 3.989 |
|  | **IV - Realizovani gubitak (221 do 224)** | 220 | 0 | 45.126 |
| 610 | 1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti | 221 |  | 45.126 |
| 611 | 2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika | 222 |  |  |
| 612 | 3. Realizovani gubici po osnovu prodaje nekretnina | 223 |  |  |
| 619 | 4. Ostali realizovani gubici | 224 |  |  |
|  | **V- REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK** 1. Realizovani dobitak (202+207-212-220) | 225 | 60.427 | 19.974 |
|  | 2. Realizovani gubitak (212+220-202-207) | 226 | 0 | 0 |
|  | **VI- Finansijski prihodi (228+229)** | 227 | 0 | 0 |
| 730 | 1. Prihodi od kamata | 228 | 0 | 0 |
| 731 | 2. Ostali finansijski prihodi | 229 |  |  |
|  | **VII- Finansijski rashodi (231+232)** | 230 | 0 | 0 |
| 630 | 1. Rashodi po osnovu kamata | 231 |  |  |
| 631 | 2. Ostali finansijski rashodi | 232 |  |  |
|  | **B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA** 1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (225+227-230) | 233 | 60.427 | 19.974 |
|  | 2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (226+230-227) | 234 |  | 0 |
|  | **V. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT** | 235 |  |  |
| 821 | 1. Poreski rashod perioda | 236 |  |  |
| 822 dio | 2. Odloženi poreski rashod perioda | 237 |  |  |
| 822 dio | 3. Odloženi poreski prihod perioda | 238 |  |  |
|  | **G. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA**  1. Realizovani dobitak poslije oporezivanja (233-234-236-237+238) | 239 | 60.427 | 19.974 |
|  | 2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (234-233+236+237-238) | 240 | 0 | 0 |
|  | **D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI I-Nerealizovani dobici (242 do 247)** | 241 | 74.487 | 62.553 |
| 720 | 1. Nerealizovani dobici na hartijama od vrijednosti | 242 | 74.487 | 62.553 |
| 721 | 2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti | 243 |  |  |
| 722 | 3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti | 244 |  |  |
| 723 | 4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata zaštite na nekretninama | 245 |  |  |
| 724 | 5. Nerealizovani dobici na nekretninama | 246 |  |  |
| 729 | 6. Ostali nerealizovani dobici | 247 |  |  |
|  | **II- Nerealizovani gubici (249do 254)** | 248 | 137.047 | 69.559 |
| 620 | 1. Nerealizovani gubici na hartijama od vrijednosti | 249 | 74.069 | 69.559 |
| 621 | 2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti | 250 |  |  |
| 622 | 3. Nerealizovani gubcii po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti | 251 |  |  |
| 623 | 4. Nerealizovani gubici po osnovu derivatnih instrumenata zaštite na nekretninama | 252 |  |  |
| 624 | 5. Nerealizovani gubici na nekretninama | 253 |  |  |
| 629 | 6. Ostali nerealizovani gubici | 254 | 62.978 | 0 |
|  | **Đ. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA** 1. Ukupni nerealizovani dobitak (241-248) | 255 |  |  |
|  | 2. Ukupni nerealizovani gubitak (248-241) | 256 | 62.560 | 7.006 |
|  | **E. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA** 1. Povećanje neto imovine fonda (239-240+255-256) | 257 | 0 | 12.968 |
|  | 2. Smanjenje neto imovine fonda (240-239+256-255) | 258 | 2.133 | 0 |
|  | Obična zarada po akciji | 259 |  |  |
|  | Razrijeđena zarada po akciji | 260 |  |  |

Bilans tokova gotovine – izvještaj o tokovima gotovine

za period od 01.01.2015. godine do 31.12.2015. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Opis | AOP | Iznos | | Indeks |
| Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti** I- Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406) | 401 | 68.177 | 59.296 | 1,15 |
| 1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja | 402 | **0** | **3.000** |  |
| 2. Prilivi po osnovu dividende | 403 | 16.012 | 666 | 24,04 |
| 3. Prilivi po osnovu kamata | 404 | 31.939 | 41.146 | 0,78 |
| 4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda | 405 |  |  |  |
| 5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti | 406 | 20.226 | 14.484 | 1,40 |
| II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418) | 407 | 97.589 | 209.543 | 0,47 |
| 1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja | 408 | 81.859 | 43.667 | 1,87 |
| 2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV | 409 |  |  |  |
| 3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja | 410 | 0 | 150.000 |  |
| 4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje | 411 | 0 |  |  |
| 5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate | 412 |  |  |  |
| 6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV | 413 | 252 | 136 | 1,85 |
| 7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru | 414 |  |  |  |
| 8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara | 415 | 2.088 | 1.918 | 1,09 |
| 9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti | 416 | 13.390 | 13.822 | 0,97 |
| 10. Odlivi po osnovu poreza na dobit | 417 |  |  |  |
| 11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda | 418 |  |  |  |
| III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407) | 419 | 0 | 0 | 0,00 |
| IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401) | 420 | 29.412 | 150.247 | 0,00 |
| **B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja**  I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+423) | 421 | 300.000 | 0 | 0 |
| 1. Priliv od izdavanja udjela/emisije akcija | 422 | 300.000 |  | 0 |
| 2. Prilivi od zaduživanja | 423 |  |  |  |
| **II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 428)** | 424 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Odlivi po osnovu razduživanja | 425 |  |  |  |
| 2. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija | 426 |  |  |  |
| 3. Odlivi po osnovu isplate dividendi | 427 |  |  |  |
| 4. Odlivi po osnovu isplate učešća u dobiti | 428 |  |  |  |
| III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424) | 429 | 300.000 | 0 | 0 |
| IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421) | 430 | 0 | 0 | 0 |
| **V. Ukupni prilivi gotovine (401+421)** | 431 | **368.177** | **59.296** | 6,21 |
| **G. Ukupni odlivi gotovine (407+424)** | 432 | **97.589** | **209.543** | 0,47 |
| **D. Neto priliv gotovine (431-432)** | 433 | **270.588** | **0** |  |
| **Đ. Neto odliv gotovine (432-431)** | 434 | **0** | **150.247** | 0,00 |
| E. Gotovina na početku perioda | 435 | **9.171** | **9.171** | 1,00 |
| **Ž. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine** | 436 |  |  |  |
| **Z. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine** | 437 |  |  |  |
| **I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (435+433-434+436-437)** | 438 | 279.759 | -141.076 | -1,98 |

Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda

za period od 01.01.2015. godine do 31.12.2015. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Redni broj | Pozicija | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | **Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)** | 301 | 15.196 | 53.004 |
| 2 | Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja | 302 | 60.427 | 19.974 |
| 3 | Ukupni narealizovani dobici (gubici) od ulaganja | 303 | -62.560 | -7.006 |
| 4 | Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju | 304 | 17.329 | 40.036 |
| 5 | Revalotizacione rezerve po osnovu derivata | 305 | 0 | 0 |
| 6 | Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina | 306 | 0 | 0 |
| 7 | **Povećenje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)** | 307 | 300.000 | 0 |
| 8 | Povećanje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda | 308 | 300.000 | 0 |
| 9 | Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda | 309 | 0 | 0 |
| 10 | **Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)** | 310 | 315.196 | 53.004 |
| 11 | **Neto imovina** | 311 |  |  |
| 12 | Na početku perioda | 312 | 1.421.621 | 1.368.617 |
| 13 | Na kraju perioda | 313 | 1.736.817 | 1.421.621 |
| 14 | **Broj udjela/akcija fonda u periodu** | 314 |  |  |
| 15 | Broj udjela/akcija na početku perioda | 315 | 2.248.232 | 2.248.232 |
| 16 | Izdati udjeli/akcije u toku perioda | 316 | 300.000 |  |
| 17 | Povučeni udjeli/akcije u toku perioda | 317 |  |  |
| 18 | Broj udjela/akcija na kraju perioda | 318 | 2.548.232 | 2.248.232 |

Izvještaj o finansijskim pokazateljima fonda

za period od 01.01.2015. godine do 31.12.2015. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Redni broj | Pozicija imovine | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 5 | 6 |
| **I** | **Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda** | 501 | 0,62 | 0,60 |
| 1 | Neto imovina fonda na početku perioda | 502 | 1.421.621 | 1.368.617 |
| 2 | Broj udjela/akcija na početku perioda | 503 | 2.248.232 | 2.248.232 |
| 3 | Vrijednost udjela na početku perioda | 504 | 0,62 | 0,60 |
| **II** | **Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji na kraju perioda** | 505 |  |  |
| 1 | Neto imovina fonda na kraju perioda | 506 | 1.736.817 | 1.421.621 |
| 2 | Broj udjela/akcija na kraju perioda | 507 | 2.548.232 | 2.248.232 |
| 3 | Vrijednost udjela/akcije na kraju perioda | 508 | 0,68 | 0,63 |
| **III** | **Finansijski pokazatelji** | 509 |  |  |
| 1 | Odnos rashoda i prosječne neto imovine | 510 | 0,01 | 0,02 |
| 2 | Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine | 511 |  |  |
| 3 | Isplaćeni iznos investitorima u toku godine | 512 |  |  |
| 4 | Stopa prinosa na neto imovinu fonda | 513 |  |  |

Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda po vrstama imovine

sa stanjem na dan 31.12.2015. godine

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Redni broj | Opis | Ukupna vrijednost na dan izvještavanja | Učešće u vrijednosti imovine fonda (%) |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Akcije | 304.592,75 | 17,4068 |
| 2 | Obveznice | 541.123,29 | 30,9240 |
| 3 | Ostale hartije od vrijednosti | 0,00 | 0,0000 |
| 4 | Depoziti i plasmani | 570.000,00 | 32,5743 |
| 5 | Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 279.759,35 | 15,9876 |
| 6 | Nekretnine | 0,00 | 0,0000 |
|  | Ukupno | 1.695.475,39 | 96,8928 |

mišljenje revizora za 2015. godinu

**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 31.12.2015.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.

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 31.12.2015.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.

Društvo za reviziju

“CONTROL REVIEW” D.O.O.

Ovlašteni revizor Mirjana Šinik

14.03.2016. godine, Banja Luka

(2016)

Bilans stanja investicionog fonda – izvještaj o finansijskom položaju fonda

na dan 30.06.2016. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Grupa računa | Pozicija | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina korigovana |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|  | **A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+018+019)** | 001 | 1.763.973 | 1.749.847 |
| 100 do 102 | **I- Gotovina** | 002 | 286.049 | 279.759 |
|  | **II - Ulaganja fonda (004 do 009)** | 003 | 1.404.529 | 1.415.716 |
| 200 do 205 | 1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 004 | 445.861 | 448.218 |
| 210 do 215 | 2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 005 | 388.668 | 397.498 |
| 220 do 225 | 3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drži do roka dospijeća | 006 |  |  |
| 230 do 235 | 4. Depoziti i plasmani | 007 | 570.000 | 570.000 |
| 240 do 249 | 5. Ulaganja u nekretnine | 008 |  |  |
| 250 | 6. Ostala ulaganja | 009 |  |  |
|  | **III - Potraživanja (011 do 017)** | 010 | 54.372 | 54.372 |
| 300 | 1. Potraživanja po osnovu prodaje HOV | 011 |  |  |
| 301 | 2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina | 012 |  |  |
| 302 | 3. Potraživanja po osnovu kamata | 013 |  |  |
| 303 | 4. Potraživanja po osnovu dividendi | 014 |  |  |
| 304 | 5. Potraživanja po osnovu datih avansa | 015 |  |  |
| 309 | 6. Ostala potraživanja | 016 | 54.372 | 54.372 |
| 310 do 312 | 7. Potraživanja od društva za upravljanje | 017 |  |  |
| 320 | **IV - Odložena poreska sredstva** | 018 |  |  |
| 33 | **V- AVR** | 019 | 19.023 | 0 |
|  | **B. OBAVEZA (021+025+030+031+034+037+038+039)** | 020 | 9.317 | 13.030 |
| 40 | **I- Obaveze iz poslovanja fonda (022 do 024)** | 021 | 0 | 5.170 |
| 400,401 | 1. Obaveze po osnovu ulaganja u HOV | 022 |  | 5.170 |
| 403 | 2. Obaveze po osnovu ulaganja u nekretnine | 023 |  |  |
| 404 | 3. Ostale obaveze iz poslovanja | 024 |  |  |
| 41 | **II -Obaveze po osnovu troškova poslovanja (026 do 030)** | 025 | 829 | 1.474 |
| 410 | 1. Obaveze prema banci depozitaru | 026 |  | 137 |
| 414 | 2. Obaveze za učešće u dobitku | 027 |  |  |
| 415 | 3. Obaveze za porez na dobit | 028 |  |  |
| 411,412,413,419 | 4. Ostale obaveze iz poslovanja | 029 | 829 | 1.337 |
| 420 do 429 | **III- Obaveze prema društvu za upravljanje** | 030 | 8.488 | 6.386 |
| 43 | **IV-Kratkoročne finansijske obaveze (032+033)** | 031 | 0 | 0 |
| 430 | 1. Kratkoročni krediti | 032 |  |  |
| 431,439 | 2. Ostale kratkoročne fiinansijske obaveze | 033 |  |  |
| 44 | **V- Dugoročne obaveze (035+036)** | 034 | 0 | 0 |
| 440,441 | 1. Dugoročni krediti | 035 |  |  |
| 449 | 2. Ostale dugoročne obaveze | 036 |  |  |
| 450 | **VI - Ostale obaveze fonda** | 037 |  |  |
| 460 | **VII- Odložene poreske obaveze** | 038 |  |  |
| 47 | **VIII- PVR** | 039 |  |  |
|  | **V. NETO IMOVINA FONDA (001-020)** | 040 | 1.754.656 | 1.736.817 |
|  | **G. KAPITAL (042+045+048+053+054-057+ 060)** | 041 | 1.754.656 | 1.436.817 |
| 51 | **I- Osnovni kapital (043+044)** | 042 | 2.548.232 | 2.248.232 |
| 510 | 1. Akcijsi kapital-redovne akcije | 043 | 2.548.232 | 2.248.232 |
| 512 | 2. Udjeli | 044 |  |  |
| 52 | **II- Kapitalne rezerve (046+047)** | 045 | 0 | 0 |
| 520 | 1. Emisiona premija | 046 |  |  |
| 521 | 2. Ostale kapitalne rezerve | 047 |  |  |
| 53 | **III- Revalorizacione rezerve (049 do 052)** | 048 | -164.311 | -167.968 |
| 530 | 1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sred. raspoloživih za prodaju | 049 | -164.311 | -167.968 |
| 531 | 2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite | 050 |  |  |
| 533 | 3. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nekretnina | 051 |  |  |
| 533 | 4. Ostale revalorizacione rezerve | 052 |  |  |
| 54 | **IV - Rezerve iz dobiti** | 053 |  |  |
| 55 | **V- Neraspoređena dobi (055+056)** | 054 | 38.683 | 60.427 |
| 550 | 1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina | 055 |  |  |
| 551 | 2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine | 056 | 38.683 | 60.427 |
| 56 | **VI - Nepokriveni gubitak (058+059)** | 057 | **236.060** | 296.487 |
| 560 | 1. Nepokriveni gubitak ranijih godina | 058 | **236.060** | 296.487 |
| 561 | 2. Nepokriveni gubitak tekuće godine | 059 |  | 0 |
| 57 | **VII-Nerealizovani dobitak/gubitak (061+062)** | 060 | **-431.888** | -407.387 |
| 570 | 1. Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 061 |  |  |
| 571 | 2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 062 | -431.888 | -407.387 |
|  | **D. BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA** | 063 | 2.548.232 | 2.548.232 |
|  | **Đ. NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI (040/063)** | 064 | 0,69 | 0,63 |
|  | **E. VANBILANSNE EVIDENCIJE**  1. Vanbilansna aktiva | 065 |  |  |
|  | 2. Vanbilansna pasiva | 066 |  |  |

Bilans uspjeha – izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu

od 01.01.2016. godine do 30.06.2016. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Grupa računa | Naziv pozicije | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 5 | 6 |
|  | **A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI** | 201 |  |  |
|  | **I- Poslovni prihodi (203 do 206)** | 202 | 57.380 | 25.064 |
| 700 | 1. Prihodi od dividendi | 203 | 35.189 | 11.412 |
| 701, 702 | 2. Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća | 204 | 21.665 | 7.217 |
| 703 | 3. Prihodi od zakupa | 205 |  |  |
| 709 | 4. Ostali poslovni prihodi | 206 | 526 | 6.435 |
|  | **II - Realizovani dobitak (208 do 211)** | 207 | 0 | 0 |
| 710 | 1. Realizovani dobici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti | 208 |  |  |
| 711 | 2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika | 209 |  |  |
| 712 | 3. Realizovani dobici po osnovu prodaje nekretnina | 210 |  |  |
| 719 | 4. Ostali realizovani dobici | 211 |  |  |
| **73** | **III- Poslovni rashodi (213 do 219)** | 212 | 18.697 | 10.398 |
| 600 | 1. Naknada društvu za upravljanje | 213 | 2.103 | 3.302 |
| 601 | 2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 214 | 45 |  |
| 602 | 3. Rashodi po osnovu kamata | 215 |  |  |
| 603 | 4. Naknada članovima Nadzornog odbora | 216 | 4.145 | 4.975 |
| 605 | 5. Naknada banci depozitaru | 217 | 607 | 889 |
| 607 | 6. Rashodi po osnovu poreza | 218 |  |  |
| 604,606, 609 | 7. Ostali poslovni rashodi fonda | 219 | 11.797 | 1.232 |
|  | **IV - Realizovani gubitak (221 do 224)** | 220 | 0 | 0 |
| 610 | 1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti | 221 | 0 | 0 |
| 611 | 2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika | 222 |  |  |
| 612 | 3. Realizovani gubici po osnovu prodaje nekretnina | 223 |  |  |
| 619 | 4. Ostali realizovani gubici | 224 |  |  |
|  | **V- REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK** 1. Realizovani dobitak (202+207-212-220) | 225 | 38.683 | 14.666 |
|  | 2. Realizovani gubitak (212+220-202-207) | 226 | 0 |  |
|  | **VI- Finansijski prihodi (228+229)** | 227 | 0 | 0 |
| 730 | 1. Prihodi od kamata | 228 | 0 | 0 |
| 731 | 2. Ostali finansijski prihodi | 229 |  |  |
|  | **VII- Finansijski rashodi (231+232)** | 230 | 0 | 0 |
| 630 | 1. Rashodi po osnovu kamata | 231 |  |  |
| 631 | 2. Ostali finansijski rashodi | 232 |  |  |
|  | **B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA** 1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (225+227-230) | 233 | 38.683 | 14.666 |
|  | 2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (226+230-227) | 234 | 0 | 0 |
|  | **V. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT** | 235 |  |  |
| 821 | 1. Poreski rashod perioda | 236 |  |  |
| 822 dio | 2. Odloženi poreski rashod perioda | 237 |  |  |
| 822 dio | 3. Odloženi poreski prihod perioda | 238 |  |  |
|  | **G. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA**  1. Realizovani dobitak poslije oporezivanja (233-234-236-237+238) | 239 | 38.683 | 14.666 |
|  | 2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (234-233+236+237-238) | 240 | 0 | 0 |
|  | **D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI I-Nerealizovani dobici (242 do 247)** | 241 | 48.966 | 39.945 |
| 720 | 1. Nerealizovani dobici na hartijama od vrijednosti | 242 | 48.966 | 39.945 |
| 721 | 2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti | 243 |  |  |
| 722 | 3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti | 244 |  |  |
| 723 | 4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata zaštite na nekretninama | 245 |  |  |
| 724 | 5. Nerealizovani dobici na nekretninama | 246 |  |  |
| 729 | 6. Ostali nerealizovani dobici | 247 |  |  |
|  | **II- Nerealizovani gubici (249do 254)** | 248 | 73.467 | 28.986 |
| 620 | 1. Nerealizovani gubici na hartijama od vrijednosti | 249 | 73.467 | 28.986 |
| 621 | 2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti | 250 |  |  |
| 622 | 3. Nerealizovani gubcii po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti | 251 |  |  |
| 623 | 4. Nerealizovani gubici po osnovu derivatnih instrumenata zaštite na nekretninama | 252 |  |  |
| 624 | 5. Nerealizovani gubici na nekretninama | 253 |  |  |
| 629 | 6. Ostali nerealizovani gubici | 254 |  |  |
|  | **Đ. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA** 1. Ukupni nerealizovani dobitak (241-248) | 255 |  | 10.959 |
|  | 2. Ukupni nerealizovani gubitak (248-241) | 256 | 24.501 | 0 |
|  | **E. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA** 1. Povećanje neto imovine fonda (239-240+255-256) | 257 | 14.182 | 25.625 |
|  | 2. Smanjenje neto imovine fonda (240-239+256-255) | 258 | 0 | 0 |
|  | Obična zarada po akciji | 259 |  |  |
|  | Razrijeđena zarada po akciji | 260 |  |  |

Bilans tokova gotovine – izvještaj o tokovima gotovine

za period od 01.01.2016. godine do 30.06.2016. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Opis | AOP | Iznos | | Indeks |
| Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti** I- Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406) | 401 | 50.852 | 27.766 | 1,83 |
| 1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja | 402 | **0** | **0** |  |
| 2. Prilivi po osnovu dividende | 403 | 3.795 | 11.412 | 0,33 |
| 3. Prilivi po osnovu kamata | 404 | 24.817 | 7.217 | 3,44 |
| 4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda | 405 |  |  |  |
| 5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti | 406 | 22.240 | 9.137 | 2,43 |
| II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418) | 407 | 44.562 | 8.261 | 5,39 |
| 1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja | 408 | 26.803 |  |  |
| 2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV | 409 |  |  |  |
| 3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja | 410 |  |  |  |
| 4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje | 411 |  |  |  |
| 5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate | 412 |  |  |  |
| 6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV | 413 | 65 |  |  |
| 7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru | 414 | 819 |  |  |
| 8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara | 415 | 744 | 1.071 | 0,69 |
| 9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti | 416 | 16.131 | 7.190 | 2,24 |
| 10. Odlivi po osnovu poreza na dobit | 417 |  |  |  |
| 11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda | 418 |  |  |  |
| III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407) | 419 | 6.290 | 19.505 | 0,00 |
| IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401) | 420 | 0 |  | 0,00 |
| **B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja**  I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+423) | 421 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Priliv od izdavanja udjela/emisije akcija | 422 |  |  | 0 |
| 2. Prilivi od zaduživanja | 423 |  |  |  |
| **II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 428)** | 424 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Odlivi po osnovu razduživanja | 425 |  |  |  |
| 2. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija | 426 |  |  |  |
| 3. Odlivi po osnovu isplate dividendi | 427 |  |  |  |
| 4. Odlivi po osnovu isplate učešća u dobiti | 428 |  |  |  |
| III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424) | 429 | 0 | 0 | 0 |
| IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421) | 430 | 0 | 0 | 0 |
| **V. Ukupni prilivi gotovine (401+421)** | 431 | **50.852** | **27.766** | 1,83 |
| **G. Ukupni odlivi gotovine (407+424)** | 432 | **44.562** | **8.261** | 5,39 |
| **D. Neto priliv gotovine (431-432)** | 433 | **6.290** | **19.505** |  |
| **Đ. Neto odliv gotovine (432-431)** | 434 |  |  |  |
| E. Gotovina na početku perioda | 435 | **279.759** | **9.171** | 30,50 |
| **Ž. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine** | 436 |  |  |  |
| **Z. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine** | 437 |  |  |  |
| **I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (435+433-434+436-437)** | 438 | 286.049 | 28.676 | 9,98 |

Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda

za period od 01.01.2016. godine do 30.06.2016. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Redni broj | Pozicija | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | **Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)** | 301 | 17.839 | 48.184 |
| 2 | Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja | 302 | 38.683 | 14.666 |
| 3 | Ukupni narealizovani dobici (gubici) od ulaganja | 303 | -24.501 | 10.959 |
| 4 | Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju | 304 | 3.657 | 22.559 |
| 5 | Revalotizacione rezerve po osnovu derivata | 305 |  |  |
| 6 | Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina | 306 |  |  |
| 7 | **Povećenje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)** | 307 | 0 | 0 |
| 8 | Povećanje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda | 308 |  |  |
| 9 | Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda | 309 |  |  |
| 10 | **Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)** | 310 | 17.839 | 48.184 |
| 11 | **Neto imovina** | 311 |  |  |
| 12 | Na početku perioda | 312 | 1.736.817 | 1.421.621 |
| 13 | Na kraju perioda | 313 | 1.754.656 | 1.469.805 |
| 14 | **Broj udjela/akcija fonda u periodu** | 314 |  |  |
| 15 | Broj udjela/akcija na početku perioda | 315 | 2.548.232 | 2.248.232 |
| 16 | Izdati udjeli/akcije u toku perioda | 316 |  |  |
| 17 | Povučeni udjeli/akcije u toku perioda | 317 |  |  |
| 18 | Broj udjela/akcija na kraju perioda | 318 | 2.548.232 | 2.248.232 |

Izvještaj o finansijskim pokazateljima fonda

za period od 01.01.2016. godine do 30.06.2016. godine

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| Redni broj | Pozicija imovine | AOP | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 5 | 6 |
| **I** | **Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda** | 501 |  |  |
| 1 | Neto imovina fonda na početku perioda | 502 | 1.736.817 | 1.421.621 |
| 2 | Broj udjela/akcija na početku perioda | 503 | 2.548.232 | 2.248.232 |
| 3 | Vrijednost udjela na početku perioda | 504 | 0,68 | 0,63 |
| **II** | **Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji na kraju perioda** | 505 |  |  |
| 1 | Neto imovina fonda na kraju perioda | 506 | 1.754.656 | 1.469.805 |
| 2 | Broj udjela/akcija na kraju perioda | 507 | 2.548.232 | 2.248.232 |
| 3 | Vrijednost udjela/akcije na kraju perioda | 508 | 0,69 | 0,65 |
| **III** | **Finansijski pokazatelji** | 509 |  |  |
| 1 | Odnos rashoda i prosječne neto imovine | 510 | 0,03 | 0,03 |
| 2 | Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine | 511 |  |  |
| 3 | Isplaćeni iznos investitorima u toku godine | 512 |  |  |
| 4 | Stopa prinosa na neto imovinu fonda | 513 |  |  |

Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda po vrstama imovine

sa stanjem na dan 30.06.2016. godine

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Redni broj | Opis | Ukupna vrijednost na dan izvještavanja | Učešće u vrijednosti imovine fonda (%) |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Akcije | 350.573 | 20,0850 |
| 2 | Obveznice | 483.956 | 27,7267 |
| 3 | Ostale hartije od vrijednosti | 0 | 0,0000 |
| 4 | Depoziti i plasmani | 570.000 | 32,6563 |
| 5 | Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 286.049 | 16,3882 |
| 6 | Nekretnine | 0 | 0,0000 |
|  | Ukupno | 1.690.578 | 96,8563 |

Izjavljujemo da polugodišnji finansijski izvještaji Fonda sa stanjem na dan 30.06.2016. godine, nisu revidirani.

**Politika dividende:**

Fond je akumulirao nerealizovane gubitke po osnovu držanja ulaganja, kao i realizovane gubitke po osnovu prodaje ulaganja iz svoga portfelja, tako da iz poslovanja još uvijek ne ostvaruje poslovni dobitak, iz koga bi se isplaćivala dividenda akcionarima fonda.

Kada se stvore uslovi za pozitivno poslovanje fonda, i kada fond počne da ostvaruje poslovni dobitak, skupština fonda će moći da odluči da dio ostvarenog poslovnog dobitka po godišnjem obračunu fonda, isplati akcionarima fonda u vidu dividende.

**Sudski, upravni i arbitražni postupci:**

Fond ima sljedeće sudske sporove.

Tuženi: Agencija za osiguranje depozita BiH, Ulica Vase Pelagića 11a, 78000 Banja Luka, vrijednost spora 50.000,00KM (sredstva po osnovu oročenja u Bobar banci a.d. Bijeljina)

Ishod kao i trajanje postupaka su neizvjesni.

**Značajna promjena finansijskog ili tržišnog položaja emitenta:**

Izjavljujemo da nije bilo značajnijih promjena finansijskog ili tržišnog položaja Zatvorenog

investicionog fonda sa javnom ponudom „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina, koje su se dogodile od završetka posljednjeg finansijskog perioda za koji su objavljene revidirane finansijske informacije (01.01.2015. godine do 31.12.2015. godine).

1. **DODATNE INFORMACIJE**
   1. **Osnovni kapital**

Zatvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom“Unioinvest fond” a.d. Bijeljina, organizovan je u formi otvorenog akcionarskog društva.

|  |
| --- |
| Osnovni kapital Fonda 2.548.232,00 KM |
| Nominalna vrijednost jedne akcije 1,00 KM |
| Broj emitovanih akcija 2.548.232 |

Fond nema odobrenih akcija.

*19.1.2. Sticanje sopstvenih akcija*

Fond nema sopstvenih akcija.

Fond može sticati sopstvene akcije, ali tako da ukupna nominalna vrijednost stečenih akcija ne može preći 10 posto osnovnog kapitala fonda, osim u slučajevima:

* ako fond ima rezerve koje se mogu koristiti za sticanje sopstvenih akcija,
* za sticanje akcija bez naknade, koje su u potpunosti plaćene,
* za sticanje akcija u postupku prinudne prodaje akcija, na osnovu sudske odluke za ispalte duga fondu, od strane akcionara fonda, pod uslovom da nema drugog načina za naplatu,
* statusnih promjena.

Fond ne može sticati sopstvene akcije sporazumom sa akcionarom, već samo putem javne ponude svim svojim akcionarima, u skladu sa zakonom.

Odluku o sticanju sopstvenih akcija donosi skupština fonda.

Obaveza fonda je da sopstvene akcije, čija vrijednost ne prelazi 10% od njegovog osnovnog kapitala, a koje stekne po osnovu otkupa, otuđi najkasnije u periodu od jedne godine od dana sticanja.

Obaveza fonda je da akcije, koje stekne po drugim osnovima, a koje prelaze procenat od 10%, otuđi najkasnije u periodu od tri godine od dana sticanja.

*19.1.3.* Fond nema zamjenjivih hartija od vrijednosti koje daju pravo na sticanje akcija Fonda, uz navođenje uslova u vezi sa sticanjem tih akcija.

* + 1. Fond ima zakonsku obavezu davanja postojećim akcionarima prava prvenstva pri upisu hartija od vrijednosti kod budućih povećanja osnovnog kapitala. Rok za korišćenje ovoga prava je 15 dana, od dana početka upisa i uplate HOV nove emisije. Pravo prečeg sticanja pripada licima koja imaju status akcionara fonda na dan presjeka.
    2. Fond nije izdavao izvedene hartije od vrijednosti.
    3. U prethodnom periodu nije bilo promjena vrijednosti osnovnog kapitala Fonda.
  1. **Statut društva**

Na Skupštini akcionara Fonda, održanoj dana 01.07.2016. godine donesen je Statut Fonda broj: SK-I-05a/2016, odnosno OPU-695/2016, usaglašen sa Zakonom o investicionim fondovima (“Službeni glasnik Republike Srpske, broj: 92/06 i 82/15) i Zaključkom Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, broj: 05-UP-58-323-1/16, od 15.06.2016. godine.

*19.2.1.* Djelatnost fonda je ulaganje u dugoročne i karatkoročne prenosive hartije od vrijednosti, novčane depozite, upravljanje akcionarskim društvima čije akcije Fond drži u svom portfelju, uz uvažavanje investicionih ciljeva i politike Fonda.

Ovi poslovi su u klasifikaciji djelatnosti raspoređeni u podgrupu 64.30 - Trustovi, fondovi i slični

finansijski subjekti. Djelatnost fonda je definisana članom 6. Statuta Fonda.

*19.2.2.* Organi Fonda su Skupština akcionara Fonda i Nadzorni odbor Fonda.

Od člana 25., zaključno sa članom 45. Statuta Fonda regulisan je rad, nadležnost, kao i druga bitna pitanja vezana za navedene organe Fonda.

*19.2.3.* Osnovni kapital Fonda podijeljen je na 2.548.232 akcije, nominalne vrijednosti 1,00 KM i nose oznaku serije A.

Akcije fonda su obične ili redovne, glase na ime, iste su vrste, nose ista prava i prenosive su bez ograničenja.

Akcije fonda su nematerijalne hartije od vrijednosti, i vode se u obliku elektronskog zapisa na računima emitenata, u Centralnom registru hartija od vrijednosti.

Akcionari Fonda stiču pravo raspolaganja akcijama Fonda njihovim registrovanjem u Centralnom registru hartija od vrijednosti, koji otvara račune vlasnika i izdaje potvrde o broju i nominalnoj vrijednosti akcija svakog akcionara.

Akcionari fonda imaju, srazmjerno vrijednosti akcija koje posjeduju u fondu, ista prava koja uključuju.

1. Pravo pristupa pravnim aktima i drugim dokumentima fonda, kao i informacije o fondu. Društvo je obavezno da svakog mjeseca na svojoj web strani i u jednim dnevnim novinama, koje izlaze na teritoriji cijele Republike Srpske, objavljuje izvještaje o neto imovini fonda. Akcionar fonda ima pravo da bude obaviješten o radu fonda, putem finansijskih izvještaja,
2. Pravo učešća u radu skupštine fonda, sa pravom glasa u skupštini fonda, tako da jedna akcija uvijek daje pravo na jedan glas. Akcionar fonda može, putem pismene punomoći ovlastiti drugo lice da ga zastupa, i da u njegovo ime glasa na skupštini fonda. Više akcionara mogu ovlastiti jedno lice da ih zastupa, i da u njihovo ime glasa na skupštini fonda. Punomoć proizvodi pravna dejstva sve do njenog opoziva,
3. Pravo na isplatu dividende,
4. Pravo učešća u raspodjeli likvidacionog viška, po završenoj likvidaciji fonda nakon isplate povjerilaca fonda. Fond može biti likvidiran odlukom skupštine fonda, ili odlukom suda. Skupština fonda donosi odluku o likvidaciji fonda, glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine osnovnog kapitala akcionara zastupljenih na skupštini fonda. Prijedlog za likvidaciju fonda mogu podnijeti Društvo za upravljanje fondom, nadzorni odbor fonda i banka depozitar fonda. Likvidaciju fonda vrši nadležni sud, po postupku predviđenim zakonom,
5. Pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija i zamjenjivih obveznica, i
6. Pravo raspolaganja akcijama svih vrsta u skladu sa zakonom.

*19.2.4.* Statut Fonda nema odredbe koje regulišu promjenu prava imalaca akcija, obzirom da je ova oblast uređena zakonom.

*19.2.5*. Skupštinu akcionara fonda (udaljem tekstu Skupština) saziva Upravni odbor društva najmanje jednom godišnje, a po potrebi više puta kada to zahtijevaju interesi Fonda.

Skupština se održava u sjedištu fonda, osim ako Upravni odbor društva svojom odlukom ne odredi drugo mjesto održavanja skupštine.

Skupština se sastaje kao redovna i vanredna.

Na postupak sazivanja i održavanja skupštine po pisanom zahtjevu akcionara fonda sa najmanje 10% akcija sa pravom glasa primjenjuju se odredbe zakona.

Poziv za skupštinu objavljuje se bez prekida na internet stranici banjalučke berze u vremenskom periodu koji je propisan zakonom i u najmanje dva dnevna lista registrovana na području Republike Srpske gdje se objavljuje u zakonom propisanom roku, a uz to poziv se objavljuje i na internet stranici društva za upravljanje.

Poziv za Skupštinu sadrži elemente propisane zakonom i drugim pozitivnim propisima.

Na sazivanje, održavanje i odlučivanje Skupštine primjenjuju se odredbe Zakona o investicionim Fondovima i Zakona o privrednim društvima, te propisi Komisije.

Skupština može valjano odlučivati ako su na njoj zastupljeni glasovi koji predstavljaju najmanje 30% osnovnog kapitala fonda.

Ponovljena glavna skupština može valjano odlučivati glasovima prisutnih i predstavljenih akcionara, bez obzira na broj prisutnih i predstavljenih akcionara i broj glasova koje imaju.

Akcionar u odsutnosti može glasati pismenim putem.

Pravo glasa na skupštini ostvaruje se srazmjerno nominalnoj vrijednosti akcija u osnovnom kapitalu fonda.

Glasanje na skupštini je javno, ali skupština može odlučiti da se o pojedinim pitanjima glasa i tajno.

*19.2.6.* Statut fonda nema odredbe koje daju mogućnost da se odloži ili spriječi sticanje kontrolnog paketa akcija fonda.

*19.2.7.* Objelodanjivanje učešća u osnovnom kapitalu ili u glasačkim pravima nije regulisano odredbama Statuta niti odredbama nekog drugog akta. Društvo u ime i za račun fonda objelodanjuje sve informacije u skladu sa pozitivnim propisima koji regulišu ovu oblast.

*19.2.8.* Povećanje i smanjenje osnovnog kapitala

Odluku o povećanju osnovnog kapitala fonda donosi skupština fonda, po postupku i na način propisan Zakonom o privrednim društvima, aktima društva za upravljanje i aktima fonda, kao i u skladu sa propisima Komisije.

Odluku o smanjenju osnovnog kapitala fonda donosi skupština fonda, na isti način i po istoj proceduri kao i odluku o povećanju kapitala fonda, i primjenom istog zakona i drugih propisa.

Odlukom o emisiji, koju donosi skupština fonda utvrđuje se vrijednost emisije, i minimalni iznos

novčanih sredstava, koja se moraju prikupiti javnom ponudom, da bi se emisija smatrala uspješnom.

Odlukom o emisiji se takođe mora definisati i procedure za povrat uplaćenih novčanih iznosa akcionarima fonda, za slučaj da se emisijom ne prikupi propisani najniži iznos novčanih sredstava da bi se emisija mogla smatrati uspješnom.

Prospektom fonda će se definisati uslovi, način i postupak novih emisija fonda, a sve u skladu sa

zakonom, aktima društva i aktima fonda, te u skladu sa aktima Komisije.

Član 10. Statuta fonda odnosi se na promjenu osnovnog kapitala i glasi:

Odluku o povećanju i smanjenju osnovnog kapitala fonda donosi skupština fonda, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o investicionim fondovima.

1. **ZNAČAJNI UGOVORI**

U skladu sa aktima fonda, kao i Ugovorom o upravljanju koji je fond zaključio sa društvom za upravljanje, fond je prenio upravljanje i vođenje poslova na društvo. U pravnim poslovima sa trećim licima društvo nastupa u ime i za račun fonda, pa tako i vezano za zaključivanje Ugovora.

* 1. **Pregled administrativnih poslova koje je društvo prenijelo na treće lice**

Firma (treće lice) na koje su poslovi preneseni: društvo sa ograničenom odgovornošću za računovodstvo, reviziju i konsalting “Petros” Bijeljina.

Adresa, telefon, telefaks i adresa elektronske pošte: Ulica Cara Lazara 14D, 76300 Bijeljina, tel.: 055/226-391, fax: 055/226-392, e-mail: petrosbiro@spinter.net

Opis poslova koje je društvo u ime i za račun fonda prenijelo na treće lice:

Instruktivno učestvovanje u formiranju dokumentacije, kontrola, praćenje i knjiženje svih poslovnih promjena prema važećem Zakonu o računovodstvu Republike Srpske, Međunarodnim računovodstvenim standardima i ostalim važećim propisima kroz dnevnik i glavnu knjigu, sastavljanje kvartalnih, polugodišnjih i godišnjih obračuna i poreskih bilansa.

1. **INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA**

Dokument o registraciji ne posjeduje informacije čiji su izvor treća lica, niti izjave stručnjaka.

1. **DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID**

Izjavljujemo da će za sve vrijeme važenja Dokumenta o registraciji, biti dostupni sljedeći dokumenti:

1. Statut i osnivački akt,
2. Svi izvještaji, pisma i drugi dokumenti, finansijske informacije o prošlom poslovanju, procjene i mišljenja stručnjaka, koji su pripremljeni na zahtjev Fonda, čiji je bilo koji dio uključen u Dokument o registraciji ili na koji se Dokument o registraciji poziva,
3. Finansijske informacije o prošlom poslovanju Fonda za dvije finansijske godine, koje prethode objavi dokumenta o registraciji.

Navedeni dokumenti dostupni su javnosti i mogu se pogledati radnim danom u vremenu od 8 do 16 časova u prostorijama Društva i Fonda, Ulica Gavrila Principa 11, Bijeljina i na web stranici Društva i Fonda [www.investnova.info](http://www.investnova.info), kao i na web stranici Banjalučke Berze [www.blberza.com](http://www.blberza.com)

1. **INFORMACIJE O UDJELIMA**

Informacija se odnosi na društva u stečaju u kojima Fond ima udio u kapitalu, a što može da ima značajan uticaj na procjenu imovine, finansijski položaj i gubitke Fonda.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Naziv emitenta | Oznaka emitenta | Broj  akcija | % učešća u vlasništvu izdavaoca |
| Birač a.d. Zvornik | BIRA-R-A | 415.746 | 0,057023 |

Društva koja nisu u stečaju ali su u teškom finansijskom položaju ili nisu korporatizovana, u kojima Fond ima udio u kapitalu. Dalje pogoršanje njihovog poslovanja može da ima značajan uticaj na procjenu imovine, finansijski položaj i gubitke Fonda.

Takođe, značajan uticaj na Fond ima i poslovanje Društava koja imaju značajan procenat u vrijednosti imovine Fonda.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Naziv emitenta | Oznaka HOV | Broj akcija INVP 31.03.2016. godine | Vrijednost akcija na dan 31.03.2016. godine | % učešće u vrijednosti imovine fonda |
| Nova banka a.d. Banja Luka | NOVB-R-E | 300.323 | 149.861,18 | 8,679524 |
| RSRS – ratna šteta 6 | RSRS-O-F | 160.000 | 131.040,00 | 7,589456 |

Struktura ulaganja Fonda po vrstama imovine na dan 31.03.2016. godine

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| red | opis | Ukupna vrijednost na dan izvještavanja | Učešće u vrijednosti imovine fonda (%) |
| 1 | akcije | 307.423,23 | 17,8051 % |
| 2 | obveznice | 523.724,87 | 30,3326 % |
| 3 | ostale hartije od vrijednosti | 0,00 | 0,0000 % |
| 4 | depoziti i plasmani | 570.000,00 | 33,0127 % |
| 5 | gotovina i gotovinski ekv. | 270.335,83 | 15,6571 % |
| 6 | nekretnine | 0,00 | 0,0000 % |
|  | ukupno | 1.671.483,93 | 96,8075 % |

1. **CILJEVI I POLITIKA ULAGANJA**

(DETALJAN OPIS POLITIKE ULAGANJA, NAJVEĆI I NAJMANJI DIO SREDSTAVA INVESTICIONOG FONDA KOJI SE MOŽE ULAGATI U POJEDINE OBLIKE IMOVINE, NAJVEĆI DIO SREDSTAVA KOJI SE MOŽE DRŽATI NA NOVČANOM RAČUNU INVESTICIONOG FONDA I NAČIN IZMJENE INVESTICIONE POLITIKE)

Investicioni cilj fonda je ostvarivanje stabilnih prinosa na duži rok, putem ulaganja imovine fonda u akcije i obveznice, instrumente tržišta novca i novčane depozite, u skladu sa načelima sigurnosti, i profitabilnosti.

Ovaj investicioni cilj će osigurati formiranje optimalne strukture portfelja fonda, pri čemu će se tokom ulaganja imovine fonda primjenjivati umjereni rizik.

Investicioni cilj fonda je i zadržavanje, odnosno ostvarivanje zadovoljavajućeg nivoa likvidnosti hartija od vrijednosti iz portfelja fonda, kako bi se redovno ispunjavale tekuće i planirane buduće obaveze.

Fond će politikom ulaganja mijenjati strukturu imovine, radi povećanja likvidne imovine u svome portfelju, da bi se obezbjedila zadovoljavajuća likvidnost zatvorenog investicionog fonda.

Upravljanje imovinom fonda podrazumijeva ulaganje sa politikom umjerenog rizika.

Imovina fonda se može sastojati isključivo od:

1. Prenosivih hartija od vrijednosti, ili instrumenata tržišta novca kojima se trguje na uređenim tržištima Republike Srpske, Federacije BiH i država članica EU, OECD i CEFTA,
2. Udjela ili akcija investicionih fondova, kojima se trguje na uređenim tržištima država članica EU, OECD i CEFTA, samo ako nivo zaštite investitora u ove fondove bude najmanje jednak uslovima koji su propisani Zakonom o investicionim fondovima, naročito u pogledu ograničenja ulaganja i da ovi fondovi imaju dozvole i ovlašćenja Komisija, ili drugih nadležnih organa države u koju fond ulaže,
3. Oročenih depozita u poslovnim bankama sa sjedištem u Republici Srpskoj i Federaciji BiH, i
4. Novca na računima fonda.

Investiciona politika fonda se sprovodi tako da se ulaganjima imovine Fonda ostvare utvrđeni investicioni ciljevi, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i ostalim propisima i odlukama nadzornog i drugih organa.

Investiciona politika fonda se sprovodi ulaganjima koja imaju za cilj formiranje strukture ulaganja fonda, koja je karakteristična za mješoviti fond.

Investiciona politika fonda se ostvaruje putem:

1. prodaje hartija od vrijednosti iz portfelja fonda, i
2. kupovine hartija od vrijednosti u ime i za račun fonda na domaćim i stranim tržištima, u skladu sa investicionim odlukama.

Investiciona politika fonda se sprovodi kupovinama dužničkih hartija od vrijednosti (obveznica i drugih dužničkih hartija koje emituje Republika Srpska), i kupovinama akcija domaćih emitenata.

Osnovni kriterij prilikom kupovine državnih obveznica je prinos do dospijeća koji treba da bude jednak ili veći od prosječne kamatne stope koju fond ostvaruje na oročene depozite kod poslovnih banaka.

Osnovni kriterijumi prilikom odlučivanja o ulaganju određenog iznosa novčanih sredstava u kupovinu akcija privrednih društava na domaćem tržištu kapitala su:

* pozitivan finansijski rezultat u najmanje dvije od zadnje tri poslovne godine,
* stabilni poslovni prihodi,
* povoljna racia analize tržišta hartija od vrijednosti, poput racia likvidnosti, racia solventnosti, racia strukture kapitala, racia pokrića rashoda na ime kamata, racia profitabilnosti, zarade po akciji (EPS), P/E racio, knjigovodstvena vrijednosti po akciji, te prinos na investirana sredstva (prinos od dividende).

Prilikom donošenja odluke o investiranju neophodno je da budu ispunjena minimum dva od navedenih uslova.

Fond će dio novčanih sredstava investirati na tržišta susjednih država i na tržišta razvijenih evropskih zemalja, u skladu sa utvrđenom poslovnom politikom, prvenstveno u akcije emitenata koji pored prethodno navedene tri osobine ostvaruju i zadovoljavajuću likvidnost trgovanja koja podrazumijeva da je obim trgovanja tom hartijom od vrijednosti u zadnjih godinu dana veći od planiranog iznosa ulaganja, kao i da redovno objavljuju finansijske izvještaje. Obim trgovanja hartijom od vrijednosti treba da omogući da fond u kratkom vremenskom roku može da proda cjelokupno učešće.

Sve odluke vezane za kupovinu, odnosno prodaju hartija od vrijednosti iz portfelja fonda donosiće se na osnovu:

* tržišnih podataka,
* bilansnih pozicija,
* racio analize finansijkih izvještaja, i
* transparentnih podataka o planovima za buduće poslovanje emitenta.

Očekivani prinos kod investiranja u pojedine finansijske instumente iznosio bi:

* kod ulaganja u obveznice – minimalno 3% na godišnjem nivou,
* kod ulaganja u trezorske zapise – minimalno 1% na godišnjem nivou, i
* kod ulaganja u akcije - minimalno 5% na godišnjem nivou u koji je uključen i ostvaren dividendni prinos (kapitalna dobit + prinos od dividende).

**Naznaku da mu je investicioni cilj repliciranje indeksa, ako fond nastoji replicirati neki akcijski indeks dužničkih hartija od vrijednosti:**

Investicioni cilj Fonda neće biti repliciranje indeksa.

**Ograničenja u zaduživanju i finansiranju zaduživanjem koja važe za zatvoreni investicioni fond:**

Fond se ne može kreditno zaduživati kod poslovnih banaka i kod drugih finansijskih organizacija.

**Regulatorni status Fonda i naziv regulatora koji nadzire osnivanje i rad Fonda**

Regulator za nadziranje osnivanja i rada Fonda je Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Banja Luka.

Komisija je nezavisno pravno lice osnovano radi uređivanja i kontrole emitovanja i prometa hartija od vrijednosti, čije su nadležnosti i obaveze utvrđene Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti.

**Istorijski prinos fonda i profil tipičnog investitora kome je fond namjenjen:**

Istorijska stopa prinosa na neto imovinu fonda (KM)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **2015** | **2014** | **2013** | **2012** | **2011** |
| **22,17%** | **3,87%** | **-4,35%** | **0,84%** | **-3,09%** |

Istorijski prinos fonda za poslednjih pet godina je bio promjenjiv, pošto je u 2011. U u 2013. godinu stopa prinosa fonda bila negativna, dok je ovaj trend promijenjen sa malim rastom u 2012. godini i nešto većom stopom prinosa u 2014. godini.

Fond je imao najveću stopu rasta prinosa u 2015. godini, na što su uticali: rast prihoda fonda po osnovu dividendi od ulaganja u akcije emitenata i od prinosa od obveznica koje je izdala Republika Srpska I povećanje osnovnog kapitala fonda novom emisijom akcija fonda.

Fond je namijenjen podjednako individualnim i institucionalnim ulagačima, što znači da u njega mogu ulagati i fizičke i pravne osobe zainteresovane da se njihova slobodna novčana sredstva ulažu na odabranim finansijskim tržištima, tj. svim fizičkim i pravnim osobama sa dugoročnim horizontom ulaganja i većom tolerancijom prema riziku, koji žele iskoristiti mogućnost ostvarivanja viših prinosa koje pružaju

akcije uz stabilnost koju nude ulaganja u obveznice, iskusnijim investitorima koji žele postići specifične investicijske ciljeve te investitorima koji žele diverzifikovati strukturu svoje imovine.

Iznos koji je razumno investirati u Fond prvenstveno zavisi o ličnim preferencijama i materijalnim mogućnostima svakog investitora. Prije ulaganja potencijalnim se investitorima preporučuje da sagledaju cjelokupnu ličnu imovinu, trenutne i buduće potrebe za novčanim sredstvima te sklonost preuzimanja rizika povezanih s određenom vrstom ulaganja. Pri tome je prikladno svoju imovinu primjereno diverzifikovati kako ne bi bila izložena riziku ulaganja u samo jednu vrstu imovine, hartije od vrijednosti, odnosno investicijskog fonda.

Premda je strategijom ulaganja dozvoljeno da se dio imovine Fonda ulaže u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire, težište ulaganja je na akcijama. Ulaganje u Fond sadrži određeni stepen rizika.

1. **OGRANIČENJA ULAGANJA**

Ulaganje imovine zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

* najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u hartije od vrijednosti, ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, osim ulaganja u depozite, i ulaganja u finansijske derivate, kojima se trguje na OTC tržištima,
* najviše 35% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u hartije od vrijednosti, ili instrumente tržišta novca, čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih društava,
* najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele, ili u akcije jednog ili više investicionih fondova, samo ako tim fondom ne upravlja isto društvo za upravljanje, ili drugo društvo sa kojim je društvo za upravljanje povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili direktnim ili indirektnim vlasničkim udjelom. Fond će ulagati u imovinu drugih investicionih fondova čija maksimalna naknada za upravljanje na imovini tih fondova ne prelazi 3,5%.

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom ne može biti vlasnik:

* više od 20% akcija sa pravom glasa jednog emitenta,
* više od 10% akcija bez prava glasa jednog emitenta,
* više od 15% dužničkih hartija od vrijednosti emitovanih od strane jednog emitenta, uz izuzetak da se ovo ograničenje ne primjenjuje na dužničke hartije od vrijednosti čiji su emitenti Republika Srpska, BiH, ili jedinica lokalne uprave Republike Srpske,
* više od 5% udjela ili akcija pojedinog investicionog fonda, i
* više od 15% instrumenata tržišta novca jednog emitenta, uz izuzetak da se ova ograničenja ne odnose na instrumente tržišta novca čiji su emitenti Republika Srpska, BiH, ili jedinica lopkalne uprave Republike Srpske.

Izloženost prema jednom licu na osnovu finansijskih derivata ugovorenih sa tim licem na drugom uređenom tržištu (OTC) ne može biti veća od:

* 10% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o banci sa sjedištem u BiH, u skladu sa članom 78. stav 1. tačka g. Zakona o investicionim fondovima,
* 5% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu,

Najviše 20% neto vrijednosti imovine može se položiti kao depozit kod ovlašćenih banaka sa sjedištem u BiH, i

Fond ne može ulagati u hartije od vrijednosti, koje nisu slobodno prenosive, niti može ulagati u društva sa ograničenom odgovornošću.

Ograničenja ulaganja Fonda u povezana lica, koja čine grupu povezanih društava, se ne odnose na ulaganja u hartije od vrijednosti emitenata, koji se smatraju emitentima od strateškog značaja, u skladu sa propisima o privatizaciji državnog kapitala u Republici Srpskoj, i u Federaciji BiH.

Fond može bez ograničenja ulagati i biti vlasnik hartija od vrijednosti, koje emituje malo preduzeće, tako da zbir ulaganja u hartije od vrijednosti ovih emitenata ne može biti veći od 15% neto vrijednosti imovine fonda.

**Dozvoljenost ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate, u slučaju dozvoljenosti takvog ulaganja, mora sadržavati izjavu mogu li se takve transakcije zaključivati sa svrhom zaštite ili sa svrhom postizanja investicionih ciljeva, te uticaj takvih transakcija na stepen rizičnosti fonda:**

Fond ne namjerava ulagati u terminske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate.

**Naznaka država, jedinica lokalne uprave ili međunarodnih organizacija u čije se hartije od vrijednosti i intrumente tržišta novca može ulagati više od 35,00% imovine Fonda:**

Fond može više od 35,00% svoje imovine ulagati u dužničke hartije, koje izdaje ili za koje garantuje Republika Srpska, poštujući ograničenja koja se odnose na ciljnu stukturu portfelja.

1. **ULAGANJE FONDA DIREKTNO U ROBU, I PROCENAT SREDSTAVA KOJA SE ULAŽU NA TAKAV NAČIN**

Fond ne ulaže direktno u robu (eng. Commodities).

1. **ULAGANJE U NEKRETNINE, PROCENAT PORTFELJA KOJI SE ULAŽE U NEKRETNINE, OPIS NEKRETNINA, I SVI ZNAČAJNI TROŠKOVI KOJI SU POVEZANI SA STICANJEM NEKRETNINE**

Fond ne ulaže u nekretnine.

### PRUŽAOCI USLUGA

### (visina godišnje naknade za upravljanje i ukupan iznos troškova upravljanja i poslovanja)

Iz imovine Fonda mogu se direktno plaćati sljedeći troškovi:

* naknada društvu za upravljanje,
* naknada depozitaru,
* naknada i troškovi članova nadzornog odbora,
* troškovi provizije ili takse neposredno povezene sa sticanjem ili prodajom imovine fonda,
* naknada i trošak vođenja registra akcija, te troškove isplate dividende,
* revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju Fonda,
* troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz objavljivanje i dostavljanje izvještaja koji se prema zakonu podnose akcionarima,
* troškovi održavanja Glavne skupštine, osim u slučaju vanredne skupštine koju sazove društvo za upravljanje u kom slučaju te troškove snosi društvo za upravljanje,
* sve propisane naknade koje se plaćaju Komsiji u vezi izdavanja dozvole zatvorenom investicionom fondu,
* troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno javno tržište,
* troškovi oglašavanja ali samo kada je to Fond obavezan u skladu sa zakonom,
* ostale naknade, koje Fond plaća u skladu sa zakonom, odnosno drugim propisima.

Naknada društvu za upravljanje iznosi 2,7% od ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija Fonda. Naknada za upravljanje fondom se plaća u novcu akontativno na mjesečnom nivou, a razlika godišnje provizije se plaća po konačnom obračunu depozitara fonda.

Ako je ponderisana prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija Fonda veća od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda kao osnovica za utvrđivanje pokazatelja ukupnih troškova primjenjuje se prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda.

Naknada depozitaru, (Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka ‐ sektor depozitarnih poslova) izračunava se mjesečno po isteku obračunskog mjeseca na način predviđen Ugovorom zaključenim između depozitara i Fonda, te odlukeCentralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka o načinuobračunavanja naknada.

Naknada (Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka ‐ sektor vođenje knjige akcionara i registra HOV) podrazumjeva rashode naknada Centralnom registru za vođenje knjige akcionara i naknade za vođenje registra investicionog fonda, i obračunava se kvartalno.

Naknada i troškovi članova Nadzornog odbora Fonda utvrđena je Odlukom Skupštine akcionara Fonda o visini naknada predsjedniku i članovima Nadzornog odbora Fonda, broj: SK-I-07/2010 od 03.05.2010. godine. Predsjednik i članovi nadzornog odbora fonda imaju mjesečne naknade od po 100,00 KM po članu mjesečno. Naknada se obračunava mjesečno i isplaćuje u zavisnosti od likvidnosti fonda, a na neto iznos naknade se obračunavaju i plaćaju zakonom propisani porezi i doprinosi na lična primanja.

Troškovi provizije ili takse neposredno povezene sa sticanjem ili prodajom imovine fonda, naplaćuju se iz imovine Fonda u stvarnom iznosu istih, a ovi troškovi obuhvataju proviziju usluge brokerske kuće, naknadu Centralnom registru hartija od vrijednosti i berze na ime trgovanja. Društvo nastoji smanjiti troškove prodaje hartija od vrijednosti iz portfolija fonda organizujući zajedničke aukcije, te na taj način raspodjeljujući troškove organizovanja aukcije proporcionalno učešću fonda u vrijednosti transakcije. Iz imovine fonda, u stvarnom iznosu istih, naplaćuju se troškovi platnog prometa, porezi i druge fiskalne obaveze.

Naknada troškova eksterne revizijenaplaćuje se u stvarnoj visini, a u skladusa Odlukom o izboru nezavisnogrevizora finansijskih izvještaja fonda iUgovora o pružanju usluga revizije.

Naknada na ime advokatskih troškova i sudskih taksiobračunava se i naplaćujeprema važećim tarifama organa. Na ovetroškove društvo za upravljanje nastoji uticatidirektnim umanjenjem tako što u ime i za račun fonda podnosi tzv. zajedničke tužbe sa drugim investicionim fondovima ili akcionarima, te na taj način dijeli troškove cijelokupnog postupka prema vrijednosti sa kojom participira u istom. Na ovaj način društvo i po nekoliko puta umanjuje troškove fonda.

Troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz objavljivanje i dostavljanje izvještaja koji se prema zakonu podnose akcionarima društvosamo snosi, te su fond i akcionari fondaoslobođeni ove vrste izdataka.

Naknade Komisiji za hartije od vrijednostisu naknade koje Komisijaobračunava u skladu sa Tarifamanaknada objavljenim u „Službenomglasniku Republike Srpske“, broj: 58/10 i 22/13.

Naknada troškova uvrštenja na banjalučku berzu a.d. Banja Lukaplaćaju se na račun fonda u stvarnomiznosu, a prema Tarifama berze nagodišnjem nivou.

Troškovi poreza koje je fond dužan platiti na imovinu ili dobit i ostale naknade koje fond plaća u skladu sa Zakonom, odnosno drugim propisima, po osnovu člana 66. stav 1. tačke j. i l. Zakona o investicionim fondovima snosi direktno fond u skladu sa članom 67. Zakona o investicionim fondovima.

Troškovi navedeni u članu 77. Statutafonda obračunavaju se i naplaćuju ustvarnom fakturisanom iznosu.

Pokazatelji ukupnih naknada i troškova fonda, u koje ne ulaze troškovi poreza koje je fond dužan platiti na imovinu ili dobit i ostale naknade određene posebnim zakonima (naknade Komisije), ne smiju prelaziti 3,5% ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija fonda po završetku godišnjeg obračunskog perioda. Društvo snosi sve nastale troškove koji u određenoj poslovnoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija fonda.

1. **PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE**

Fondom upravlja društvo za upravljanje investicionim fondovima »INVEST NOVA« a.d. Bijeljina.

Firma društva glasi: društvo za upravljanje investicionim fondovima »INVEST NOVA« a.d. Bijeljina.

Skraćeni naziv firme društva glasi: »INVEST NOVA« a.d. Bijeljina.

Matični broj: 01935321

Registarski sud: Osnovni Sud u Bijeljini

Djelatnost: 66.30 – djelatnost upravljanja fondovima

Forma organizovanja: zatvoreno akcionarsko društvo

Regulatorno tijelo ovlašćeno za nadzor nad radom društva za upravljanje je: Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

Društvo je akcionarsko.

Sjedište društva i mjesto uprave društva je u Bijeljini, u Ulici Gavrila Principa, broj 11.

Društvo je osnovano dana 01.03.2007. godine, a dozvolu za nastavak poslovanja je dobilo dana 05.04.2007. godine Rešenjem Komisije broj: 01-UP-041-1215/07.

Društvo upravlja drugim investicionim fondom i to zatvorenim mješovitim investicionim fondom sa javnom ponudom u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina, u skladu sa Ugovorom o upravljanju, broj: 01/2007 koji je zaključilo sa fondom, dana 06.12.2007. godine.

Akcijski kapital društva je 1.560.000,00KM i podijeljen je na 1.560 akcija, nominalne vrijednosti od 1.000,00KM po akciji.

Osim upravljanja fondom, kao osnovnom djelatnošću društvo investira u hartije od vrijednosti u svoje ime i za svoj račun.

Lista akcionara Društva sa stanjem na dan 19.06.2016. godine:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Redni broj | Član skupštine društva - akcionar | Identifikacioni broj | Broj akcija sa pravom glasa | % učešće u osnovnom kapitalu |
| 1 | Stevan Radić | 2910958183945 | 587 | 37,628205 |
| 2 | Goran Avlijaš | 2603955171504 | 364 | 23,333333 |
| 3 | Progres AD d.o.o. Zvornik | 01874390 | 177 | 11,346154 |
| 4 | Unicep group d.o.o. Banja Luka | 01986082 | 140 | 8,974359 |
| 5 | Otrantkomerc a.d. Podgorica | 149900135671746 | 68 | 4,358974 |
| 6 | Radovan Vučković | 1411951153951 | 32 | 2,051282 |
| 7 | Dragan Šolaja | 1203955131551 | 28 | 1,794872 |
| 8 | Jelenko Dragičević | 1202986180864 | 24 | 1,538462 |
| 9 | Rajko Vuković | 2304949153971 | 16 | 1,025641 |
| 10 | Veljko Vasiljević | 1405956153968 | 12 | 0,769231 |
| 11 | Brčko Gas Osiguranje d.d. Brčko | 4600013830004 | 8 | 0,512821 |
| 12 | Obrad Batinić | 0709951151008 | 4 | 0,256410 |
| 13 | Risto Ćeranić | 1301957171501 | 4 | 0,256410 |
| 14 | Srboljub Golubović | 0401943100017 | 4 | 0,256410 |
| 15 | Jovo Gudelj | 0108963153959 | 4 | 0,256410 |
| 16 | Miro Klepić | 0602957171508 | 4 | 0,256410 |
| 17 | Anđelko Kozomara | 2111952100037 | 4 | 0,256410 |
| 18 | Mirjana Maksimović | 0812974188583 | 4 | 0,256410 |
| 19 | Stana Marković | 1009961185859 | 4 | 0,256410 |
| 20 | Radmila Mićić | 1411960185866 | 4 | 0,256410 |
| 21 | Svetozar Mihajlović | 1811949180869 | 4 | 0,256410 |
| 22 | Dragutin Mirović | 2710947171423 | 4 | 0,256410 |
| 23 | Veljko Papaz | 0205949171508 | 4 | 0,256410 |
| 24 | Petra Perić | 2807971186516 | 4 | 0,256410 |
| 25 | Ljubiša Rakić | 1709977180867 | 4 | 0,256410 |
| 26 | Dragan Savić | 2005972180857 | 4 | 0,256410 |
| 27 | Miloš Savić | 1410949183731 | 4 | 0,256410 |
| 28 | Slavica Savić | 1912958187508 | 4 | 0,256410 |
| 29 | Svetozar Sladojević | 0605947100032 | 4 | 0,256410 |
| 30 | Slavica Stević | 2408966185852 | 4 | 0,256410 |
| 31 | Mira Stojanović | 1309955185859 | 4 | 0,256410 |
| 32 | Vladimir Trišić | 2810969180854 | 4 | 0,256410 |
| 33 | Saša Vasiljević | 1707967100013 | 4 | 0,256410 |
| 34 | Milan Vidić | 1106948120042 | 4 | 0,256410 |
| 35 | Boris Vidović | 0602954183734 | 4 | 0,256410 |
| 36 | Danilo Vujat | 0211957101470 | 4 | 0,256410 |
| 37 | Bojan Marković | 0407985180868 | 2 | 0,128205 |
| 38 | Dejan Marković | 2001983180888 | 2 | 0,128205 |

Akcionari povezani sa Društvom su: Stevan Radić, direktor Društva i „Progres AD d.o.o. Zvornik.

U odnosu na imovinu fonda, društvo za upravljanje ne koristi usluge investicionog savjetovanja nekog trećeg lica.

1. **ČUVANJE I VOĐENJE IMOVINE**

Depozitar Fonda je Centralni registar hartija od vrijednosti, akcionarsko društvo, Ulica Sime Šolaje 1, Banja Luka.

Skraćeno poslovno ime: Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka

Matični broj: 01942026

Telefon/Faks: 051/348-710; 051/348-718

e-mail: [info@crhovrs.org](mailto:info@crhovrs.org)

Registar suda: Okružni privredni sud Banja Luka, reg. uložak, broj: 1-11975-00, broj rješenja: 057-0-Reg-11-001862

Datum osnivanja: 26.02.2001. godine

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |

Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske kao nadležna institucija svojim rješenjem: broj: 01-UP-041-1590/07 od 04.05.2007. godine dala je dozvolu Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka za obavljanje poslova depozitara investicionih fondova. Navedena dozvola produžena je rješenjem broj: 01-UP-041-1403/09 od 08.04.2009. godine, zatim rješenjem, broj: 01-UP-041-950/12 od 20.04.2012. godine, te rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti RS broj: 01-UP-55-226-1/15 od 24.04.2015. godine.

Depozitar u ime i za račun fonda:

* čuva imovinu fonda vođenjem na posebnim računima za svaki pojedini fond i odjeljivanjem imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova,
* vodi računa da je obračun neto vrijednosti imovine fonda po akciji obavljen u skladu sa zakonom, drugim propisima, te Prospektom i Statutom fonda,
* kontroliše i odobrava finansijske transakcije u vezi sa poslovanjem fonda,
* izvještava društvo o korporativnim radnjama u vezi sa imovinom fonda koju čuva i izvršava njegove naloge koji iz toga proizilaze,
* naplaćuje prihode i druga prava dospjela u korist fonda koja proizilaze iz njegove imovine,
* obezbjeđuje da se prihodi fonda koriste u skladu sa Zakonom i Prospektom ili Statutom Fonda, te da su troškovi koje plaća Fond u skladu sa uslovima iz Prospekta ili Statuta fonda, odredbama Zakona i drugih propisa
* vodi evidenciju poslovanja koje obavlja kao depozitar fonda i istu na redovnoj osnovi usklađuje sa evidencijom društva,
* prijavljuje Komisiji kršenje Zakona i ugovora koje učini društvo,
* revizorima i drugim ovlašćenim licima uključujući i Komisiju, omogućava uvid u evidencije i drugu dokumentaciju u vezi sa poslovima koje obavlja,
* obavlja druge poslove u skladu sa propisima, predviđenih Ugovorom.

Banka Depozitar ima obavezu:

* da odbije izvršenje naloga društva za koji smatra da nije u skladu sa aktima fonda,
* da vrši isplatu dividende akcionarima fonda na osnovu naloga društva,
* da dostavlja izvještaje i dokumentaciju u vezi sa imovinom i poslovanjem fonda.

Društvo ima obavezu:

* da dostavlja naloge u vezi sa poslovima koje obavlja depozitar fonda,
* da dostavlja spisak akcionara fonda koji imaju pravo na isplatu dividende, i ostale potrebne podatke u vezi sa isplatom dividende akcionarima fonda,
* da vodi evidenciju transakcija sa imovinom fonda, te da istu na redovnoj osnovi usklađuje sa evidencijom depozitara,
* da blagovremeno dostavlja drugu dokumentaciju koja je neophodna depozitaru za obavljanje poslova utvrđenih ovim ugovorm,
* da blagovremeno informiše depozitara o svim činjenicama u vezi sa poslovanjem fonda, a koje bi mogle uticati na poslove koje obavlja depozitar,
* da obavijesti depozitara u slučaju izmjena Prospekta fonda, a ako se izmjene odnose na vrstu imovine u koju je fondu dozvoljeno ulaganje, politiku ulaganja, visinu godišnje naknade za upravljanje, kao i ukupan iznos troškova upravljanja i poslovanja koji mogu teretiti fond, da obavijesti depozitara bez odlaganja.

Upravni odbor društva je ovlašten, da uz prethodnu saglasnost Nadzornog odbora fonda izvrši promjenu depozitara fonda, odnosno banku koja posjeduje dozvolu za obavljanje depozitarnih poslova izdatu od strane Komisije.

1. **PROCJENA**

Procjena hartija od vrijednosti iz portfelja Fonda se vrši, tamo gdje je to potrebno, u skladu sa Pravilnikom Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske i Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Neto vrijednost imovine fonda se obračunava u skladu sa Zakonom, drugim propisima i metodologijom koju utvrdi Komisija.

Neto vrijednost imovine fonda će se obračunavati najmanje jedanput mjesečno, a obračun će se vršiti poslednjeg dana u mjesecu.

S obzirom na sastav portfelja fonda, i vrste imovine u koje fond ulaže, uzimajući u obzir i tehnike upravljanja imovinom fonda, vrijednost neto imovine Fonda može imati visoku volatilnost.

U portfelju fonda se nalazi manji broj hartija od vrijednosti preduzeća koja još uvijek nisu postigla određenu tržišnu valorizaciju i stabilnost, što predstavlja jednu od značajnih karakteristika fonda.

Izjavljujemo da će se investitori o izračunatoj neto vrijednosti imovine fonda obavještavati u skladu sa zakonom.Najmanje jednom mjesečno društvo će u jednim dnevnim novinama koje su dostupne na cjelokupnom području Republike Srpske i na internet stranici društva, objavljivati podatke o vrijednosti neto imovine fondai neto imovine po akciji fonda.

Izvještaji akcionarima i nadležnim institucijama dostavljaće se u skladu sa zakonom i propisima Komisije.

Društvo je obavezno da za fond sastavlja i objavljuje osnovne finansijske izvještaje (tromjesečne, polugodišnje i godišnje), u skladu sa: Zakonom o računovodstvu i reviziji, podzakonskim aktima donesenim na osnovu tog zakona, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Pored finansijskih izvještaja, društvo izrađuje i objavljuje i izvještaj o poslovanju fonda, a skupštini akcionara fonda podnosi godišnji izvještaj o poslovanju i revidirane godišnje finansijske izvještaje.

Reviziju finansijskih izvještaja fonda vrši nezavisni ovlašćeni revizor, sa kojim fond zaključuje ugovor o reviziji.

Društvo će u propisanim rokovima, pored finansijskih izvještaja, izraditi i dostavljati Komisiji i posebne izvještaje o radu fonda. Posebni izvještaji o radu fonda, su izvještaji čiji sadržaj, rokovi izrade, oblik i način dostavljanja su uređeni Pravilnikom Komisije.

Godišnji, polugodišnji i tromjesečni finansijski izvještaji, izvještaji o poslovanju, primjerak Prospekta i Statuta fonda, kao i druge informacije o fondu, akcionari mogu dobiti u sjedištu društva za upravljanje investicionim fondovima ''Invest nova'' a.d. Bijeljina I “Unioinvest fond” ad Bijeljina, i trajno su dostupni na internet stranici Društva [www.investnova.info](http://www.investnova.info) i internet stranici banjalučke berze [www.blberza.com](http://www.blberza.com).

1. **FINANSIJSKI PODACI U POSEBNIM SLUČAJEVIMA**

Fond ne posjeduje probne finansijske informacije i podatke („pro forma“ finansijske informacije i podatke).

1. **INFORMACIJE O BERZI ILI BERZAMA NA KOJIMA ĆE AKCIJE FONDA BITI UVRŠTENE**

Trgovanje akcijama fonda

Akcije fonda su uvrštene na banjalučkoj berzi, u segmentu kotacija investicionih fondova.

Akcijama fonda se trguje bez ograničenja i u kontinuitetu, sa dozvoljenom fluktuacijom cijena u toku jednog dana trgovanja, od -20% do +20%, u odnosu na prosječnu cijenu trgovanja u toku prethodnog dana.

Upravni odbor društva može donijeti odluku da se akcije fonda uvrste na drugu berzu, u državi koja je članica EU ili članica CEFTA, ako procijeni da je to u interesu fonda i akcionara fonda.

Ovakvu odluku upravnog odbora društva svojom odlukom mora potvrditi nadzorni odbor fonda.

Akcijama fonda se u toku 2015. godine trgovalo 3 dana, a ostvarena prosječna cijena akcija fonda u toku godine je 0,3933 KM po akciji fonda.

U toku ove poslovne godine nije bilo trgovanja akcijama fonda putem prijavljenih blok poslova.

Osnovni podaci o akcijama fonda su sljedeći:

Lokalna oznaka: UNIP-R-A

ISIN: BA 100UNIPRA3

CFI: ESVUFR

RIC: UNIP.BJ

promet i cijene akcija fonda

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| godina | Najniža cijena | Najviša cijena | Prosječna cijena | Prosječno ponderisana cijena | Promet akcijama - količina | % od emisije | Broj dana trgovanja |
| 2013. | - | - | - | - | - | - | 0 |
| 2014. | 0,48 | 0,599 | 0,5268 | 0,5295 | 33.000 | 1,4678 | 6 |
| 2015. | 0,39 | 0,40 | 0,3933 | 0,3915 | 29.700 | 1,3210 | 3 |

1. **PORESKI PROPISI KOJI SE PRIMJENJUJU NA FOND**

Imovina Fonda teretit će se za sve poreske obaveze koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove regulisanja poreskih obaveza.

Fond posluje u skladu sa Zakonom o porezu na dohodak Republike Srpske, Zakonom o doprinosima Republike Srpske, Zakonom o porezu na dobit Republike Srpske, i ostalim podzakonskim propisima donijetim od strane Ministarstva finansija Republike Srpske, kojima se reguliše ova oblast.

1. **TRAJANJE POSLOVNE GODINE**

Poslovna godina se poklapa sa kalendarskom godinom i počinje prvog janaura, a završava se trideset prvog decembra.

1. **DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA**

Ovaj Prospekt se izdaje sljedećeg dana od dana dobijanja saglasnosti na isti od strane Komisije.

Prospekt zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina usvojen je na XX sjednici Upravnog odbora Društva, dana 15.09.2016. godine, a na osnovu Zakona o investicionim fondovima („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 92/06 i 82/15), Pravilnika o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti i Priloga VII Pravilnika („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 60/12 i 88/13), Obavještenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, broj: 01‐34‐218/16 od 17.03.2016. godine i Zaključka Komisije broj: 05-UP-58-323-2/16 od 21.07.2016. godine.

U prilogu:

* Statut fonda,
* Godišnji izvještaj o poslovanju fonda.

Broj: UO-XX-04a/2016

Bijeljina, 15.09.2016. godine