



**Izveštaj o obavljenoj reviziji finansijskih izvještaja  
Društva za upravljanje investicionim fondovima  
« INVEST NOVA» a.d. Bijeljina  
Za period 01.01.-31.12.2021.godine**

**Banja Luka april , 2022.godina**

**SADRŽAJ:**

Izveštaj nezavisnog revizora	1-3
Bilans stanja	4
Bilans uspjeha	5
Izveštaj o promjenama u kapitalu	6
Bilans tokova gotovine	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8-22

## **IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

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

### **Mišljenje**

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Društva za upravljanje investicionim fondovima «INVEST NOVA» a.d. Bijeljina (u daljem tekstu Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2021. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o gotovinskim tokovima za godinu koja se završava na navedeni datum, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2021. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

### **Osnova za izražavanje mišljenja**

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

### **Ključna pitanja revizije**

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

## **Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje**

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

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

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

## **Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Društvo za reviziju  
»CONTROL REVIEW« d.o.o.  
Banja Luka,  
06.04.2022.godine

Direktor  
Mirjana Šinik

Ovlašćeni revizor  
mr Milica Šinik Kotur

## BILANS STANJA

Na dan 31.12. 2021.godine

	Napomena	2021.	(U KM) 2020.
<b>AKTIVA</b>			
<b>Stalna sredstva</b>			
Nematerijalna ulaganja	3.2, 4	-	-
Postrojenja i oprema	3.1, 5	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	3.3, 7	71.546	183.450
Odložena poreska sredstva	3.6, 6	254.453	298.782
		<u>325.999</u>	<u>482.232</u>
<b>Tekuća sredstva</b>			
Zalihe materijala		-	-
Dati avansi		-	-
Kratkoročna potraživanja	3.4, 8	584.951	837.450
Kratkoročni finansijski plasmani	3.4, 8	6.968.066	1.830.012
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.5, 9	306.687	3.631.256
Aktivna vremenska razgraničenja		21.781	3.707
		<u>7.881.485</u>	<u>6.302.425</u>
<b>POSLOVNA AKTIVA</b>			
		<u>8.207.484</u>	<u>6.784.657</u>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital	3.7, 10.1	1.560.000	1.560.000
Zakonske rezerve	3.7, 10.2	256.000	256.000
Revalorizacione rezerve	3.7, 10.3	30.640	30.640
Nereal.dobici po osn.fin.sr.rasp.za pr.	3.7, 10.3	626.399	-
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	3.7, 10.4	4.904.810	7.187.724
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	3.7, 10.4	733.856	-
Gubitak tekuće godine	3.7, 10.5	-	2.282.914
		<u>8.111.705</u>	<u>6.751.450</u>
<b>Kratkoročne obaveze</b>			
Dobavljači u zemlji	3.8, 11	3.739	4.674
Ostale obaveze iz poslovanja		1.515	5.266
Obaveze za zarade i naknade zarada	3.8, 11	400	2.011
Druge obaveze	3.8, 11	19.862	19.862
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	3.8, 11	663	1.394
Odložene poreske obaveze		69.600	-
Pasivna vremenska razgraničenja		-	-
		<u>95.779</u>	<u>33.207</u>
<b>POSLOVNA PASIVA</b>			
		<u>8.207.484</u>	<u>6.784.657</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**BILANS USPJEHA**

Za poslovnu 2021.godinu

		(U KM)	
	<u>Napomena</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od provizija za upravljanje Fondom	3.9, 18	349.735	353.407
Ostali prihodi	3.9, 18	29.267	26.339
		<u>379.002</u>	<u>379.746</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Troškovi materijala, goriva i energije	3.10, 12	4.796	3.975
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.10, 13	203.580	203.999
Troškovi proizvodnih usluga	3.10, 14	22.818	22.426
Troškovi amortizacije	3.10, 5	-	-
Nematerijalni troškovi	3.10, 15	48.074	25.096
Troškovi poreza i doprinosa	3.10, 16	4.661	6.106
		<u>283.929</u>	<u>261.602</u>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>		95.073	118.144
<b>FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI</b>			
Prihodi od kamata	3.12, 19	42.557	24.847
Prihodi od dividend	3.12, 19	316.033	154.178
		<u>358.590</u>	<u>179.025</u>
Finansijski rashodi	3.13	-	-
<b>DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI</b>		453.663	297.169
<b>OSTALI PRIHODI</b>	20	-	315.574
<b>OSTALI RASHODI</b>	17	-	3.163.767
Prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine i prodaje	3.10, 21	343.969	149.108
Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine	3.14, 21	19.447	95.724
<b>DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA IMOVINE</b>		324.522	53.384
<b>BRUTO DOBITAK/GUBITAK</b>		<u>778.185</u>	<u>(2.497.640)</u>
Tekući i odloženi porez na dobit	3.15, 10.5	44.329	(214.726)
<b>NETO DOBITAK/GUBITAK</b>	3.7, 10.5	<u>733.856</u>	<u>(2.282.914)</u>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		1.081.561	1.023.453
<b>UKUPNI RASHODI</b>		303.376	3.521.093

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU**  
**Za poslovnu godinu koja se završava 31.12.2021. godine**  
**(u konvertibilnim markama)**

<b>OPIS</b>	<b>Akcijski kapital</b>	<b>Revaloriz. rezerve</b>	<b>Nerealiz. dobitak/ gubitak</b>	<b>Zakonske i statutarne rezerve</b>	<b>Akumulisani neraspoređeni dobitak/ gubitak</b>	<b>Ukupno</b>
Stanje 01.01.2020.	1.560.000	30.640		256.000	7.187.724	9.034.364
Neto dob./gub. perioda iskazan u bil.uspjeha		-	-	-	(2.282.914)	(2.282.914)
Objavljene divid. i drugi vidovi raspod. dobitka i pokriće gub.		-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2020.	1.560.000	30.640		256.000	4.904.810	6.751.450
Neto dob./gub. perioda iskazan u bil.uspjeha		-	-	-	733.856	733.856
Neto dob./gub. perioda po osnovu fin. sredstava		--	626.399	-	-	626.399
Objav.divid.i dr.vidovi raspod.dob.i pokr.gub.		-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2021.	1.560.000	30.640	626.399	256.000	5.638.666	8.111.705

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.



**BILANS TOKOVA GOTOVINE****Za poslovnu 2021.godinu****(U konvertibilnim markama)**

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
<b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>685.071</b>	<b>482.149</b>
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	600.000	400.000
Prilivi od premija, subvencija, dotacija	29.262	26.340
Ostali prilivi iz poslovne aktivnosti	55.809	55.809
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>288.717</b>	<b>279.620</b>
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima	95.433	69.250
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	193.284	210.370
Odlivi po osnovu poreza na dobit	-	-
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	-	-
<b>Neto priliv/odliv gotovine iz poslovne aktivnosti</b>	<b>396.354</b>	<b>202.529</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>890.515</b>	<b>3.999.433</b>
Prilivi po osnovu kratkor.finansijskih plasmana	550.000	250.000
Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	-	3.573.043
Prilivi po osnovu kamata	24.482	22.212
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	316.033	154.178
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>4.611.438</b>	<b>647.360</b>
Odlivi po osnovu kratkor.finansijskih plasmana	2.600.000	400.000
Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	2.011.438	247.360
<b>Neto priliv/odliv gotovine iz aktiv. investiranja</b>	<b>3.720.923</b>	<b>3.352.073</b>
<b>UKUPNI PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>1.575.586</b>	<b>4.481.582</b>
<b>UKUPNI ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>4.900.155</b>	<b>926.980</b>
<b>NETO PRILIV GOTOVINE</b>	<b>-</b>	<b>3.554.602</b>
<b>NETO ODLIV GOTOVINE</b>	<b>3.324.569</b>	<b>-</b>
<b>Gotovina na početku obračunskog perioda</b>	<b>3.631.256</b>	<b>76.654</b>
<b>Gotovina na kraj obračunskog perioda</b>	<b>306.687</b>	<b>3.631.256</b>

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE Za poslovnu 2021. godinu**

### **1. OSNIVANJE I DJELATNOST DRUŠTVA**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jedinstveni identifikacioni broj kod Poreske uprave Republike Srpske je 4400381240005.

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

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

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

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

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

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

Društvo je u 2021. godini upravljalo sa dva investiciona fonda i to: ZIF „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina i Otvoreni mješoviti investicioni fond „Invest nova“ (OMIF „Invest nova“).

U 2021. godini Društvo je poslovalo u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06, 82/15, 94/2019), Zakonom o privrednim društvima, podzakonskim aktima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske i opštim aktima Društva i fondova kojima upravlja.

Svoju poslovnu politiku u 2021. godini Društvo je vodilo u skladu sa Planom poslovanja Društva za tekuću godinu. Poslovna politika Društva je imala za cilj promjenu strukture imovine fonda, kupovinu akcija emitenta „Telekom Srpske“ a.d. Banja Luka i obveznica Republike Srpske kao i povećanje iznosa oročenih sredstava kod poslovnih banaka. U tekućoj godini nije bilo prodaje hartija od vrijednosti a vršena je kupovina akcija emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka i obveznica Republike Srpske.

Društvo je uspješno poslovalo i pored negativnih trendova na finansijskim tržištima, tako da je ostvarilo poslovni dobitak u iznosu od 95.073 KM a formiranjem finansijskih prihoda i prihoda od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana u 2021. godini, ostvaren je neto dobitak u iznosu od 733.856 KM.

Na dan 31.12.2021. godine Društvo je imalo 6 zaposlenih radnika.

## 2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 78/20), pravna lica su obavezna da sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja vrše u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima za finansijsko izvještavanje. Primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda podrazumijeva primjenu računovodstvenih politika koje su sadržane u standardima. Nakon uvida u način evidentiranja poslovnih promjena, utvrdili smo da su finansijski izvještaji za 2021. godinu pripremljeni prema slijedećim Međunarodnim računovodstvenim standardima:

MRS 1- Predstavljanje-prezentacija finansijskih izvještaja;

MRS 7- Izvještaj o novčanim tokovima;

MRS 8- Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške

MRS 10- Događaji nakon dana bilansiranja;

MRS 12- Porez na dobit;

MRS 16- Nekretnine, postrojenja i oprema;

MRS 17- Lizing;

MRS 18- Prihodi;

MRS 23- Troškovi pozajmljivanja;

MRS 24- Objavljivanja o povezanim stranama;

MRS 36- Obezvjeđenje sredstava;

MRS 37- Rezervisanja, potencijalna sredstva i potencijalne obaveze;

MSFI 9- Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje.

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

- Zakon o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06 i 82/15, 94/2019);
- Zakon o tržištu hartija od vrijednosti («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13);
- Zakon o privrednim društvima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 127/08, 58/09, 100/11, 67/13);
- Zakon o porezu na dohodak («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 91/06 i 60/15);
- Zakon o porezu na dobit («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 91/06 i 94/15, 1/17, 58/19);
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 102/07, 4/08 i 23/10, 108/15, 118/18);
- Drugi propisi Republike Srpske.

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

### **3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I PROCJENE**

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

Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja za 2021.godinu primijenjene su slijedeće računovodstvene politike i procjene:

#### **3.1. Postrojenja i oprema**

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

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

Osnovna sredstva čini oprema.

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

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

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

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

### **3.2. Nematerijalna ulaganja**

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

### **3.3. Dugoročni finansijski plasmani**

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

### **3.4. Kratkoročna potraživanja i plasmani**

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

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

### **3.5. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

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

### **3.6. Odložena poreska sredstva**

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

### **3.7. Kapital**

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

### **3.8. Obaveze**

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

### **3.9. Poslovni prihodi**

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

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

### **3.10. Prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine**

Ovi prihodi se evidentiraju kao pozitivni efekti promjene fer vrijednosti sredstava. Prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine se odnose na promjenu vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrijednosti. Efekat promjene se mjeri povećanjem njihove tržišne vrijednosti.

### **3.11. Poslovni rashodi**

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

### **3.12. Finansijski prihodi**

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

### 3.13. Finansijski rashodi

Finansijske rashode čine rashodi od kamata i ostali rashodi.

### 3.14. Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine

Ovi rashodi se evidentiraju kao negativni efekti promjene fer vrijednosti sredstava. Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine se odnose na obezvrjeđenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrijednosti. Obezvrjeđenje se mjeri smanjenjem njihove tržišne vrijednosti.

### 3.15. Porez na dobit

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

## 4. Nematerijalna ulaganja

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

## 5. Oprema i ulaganja na tuđim nekretninama

	<b>2020.</b>	<b>U KM 2019.</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>		
Stanje na početku godine	9.446	32.672
Smanjenje u toku godine (prodaja)	-	23.226
Povećanja u toku godine	-	-
Stanje na kraju godine	<b>9.446</b>	<b>9.446</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>		
Stanje na početku godine	9.446	32.672
Smanjenje u toku godine (rashodovanje)	-	23.226
Amortizacija u toku godine	-	-
Stanje na kraju godine	<b>9.446</b>	<b>9.446</b>
<b>Neto sadašnja vrijednost na dan</b>		
<b>31.decembar 2021.godine</b>	-	-
<b>31.decembar 2020.godine</b>	-	-



Oprema se odnosi na opremu za obavljanje djelatnosti. U toku 2021. godine nije bilo nabavke nove opreme. Oprema je u prethodnom periodu amortizovana u cjelosti, tako da nije vršen obračun amortizacije u tekućoj godini.

## 6. Odložena poreska sredstva

U toku 2021. godine je izvršeno smanjenje odloženih poreskih sredstava u iznosu od 44.329 KM vezano za prenos poreskog gubitka iz prethodnog perioda utvrđenog u Poreskom bilansu. Stanje odloženih poreskih sredstava na dan bilansiranja iznosi 254.453 KM.

## 7. Dugoročni finansijski plasmani

Naziv pravnog lica	U KM	
	2021.	2020.
Telekomunikacije RS a.d. Banja Luka	-	121.450
Mikrokreditna organizacija	50.000	50.000
Nova banjalučka banka a.d. Banja Luka	21.546	12.000
Nova real estate Banja Luka	-	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>71.546</b>	<b>183.450</b>

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na učešća u kapitalu drugih pravnih lica. U toku 2021. godine je izvršena reklasifikacija vlasničkih akcija emitenta Telekom Srpske u finansijska sredstva po fer vrijednosti namijenjena trgovanju. Po tom osnovu je došlo do smanjenja vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 139.889 KM. Osim toga je izvršena procjena vrijednosti ovih ulaganja po osnovu koje je povećana vrijednost ulaganja za 27.985 KM.

## 8. Kratkoročna potraživanja i plasmani

	U KM	
	2021.	2020.
Potraživanja od Fondova po osnovu naknade za provizije	564.252	814.518
Potraživanja po osnovu pretplate poreza na dobit	18.219	18.219
Potraživanja od zaposlenih	601	172
Potraživanja za više plaćen porez na dohodak	1.057	3.719
Potraživanja za više plaćene doprinose	822	822
Finan.sred.po fer vr. kroz bilans uspj. nam. Trgovanju	3.919.529	-
Finan.sred.označ.po fer vr. kroz bilans uspjeha	448.537	1.280.012
Ostali kratkoročni plasmani	2.600.000	550.000
	<b>7.553.017</b>	<b>2.667.462</b>

Potraživanja Društva po osnovu provizije za upravljanje fondom ZIF «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina iznose 49.311 KM a potraživanja od Otvorenog mješovitog investicionog fonda OMIF «Invest nova » Bijeljina iznose 492.228 KM. U toku 2021. godine formirana su potraživanja po osnovu provizije za upravljanje u iznosu od 346.929 KM što je za 6.478 KM manji iznos u odnosu na prethodnu godinu. Stupanjem na snagu Zakona o izmjenama i dopunama zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 82/15), obračun provizije za upravljanje fondovima se vrši u odnosu na ponderisanu prosječnu godišnju tržišnu vrijednost akcija fondova i neto imovinu za OMIF«Invest nova » Bijeljina.

Društvo svojom poslovnom politikom utiče na naplatu dospjelih potraživanja po osnovu provizije. U tekućoj godini je naplaćeno 600.000 KM potraživanja po osnovu provizije. Potraživanja po osnovu naknade za otkup udjela OIFA na dan bilansiranja iznose 22.713 KM

Društvo je u toku 2021. godine formiralo potraživanja po osnovu dividende u iznosu od 316.033 KM koja su naplaćena u cjelosti u toku godine.

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju koja na dan bilansiranja iznose 3.919.529 KM i finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha koje na dan bilansiranja iznose 448.537 KM. U tekućoj godini je vršena kupovina akcija emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka klasifikovanih kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju u iznosu od 282.000 KM i kupovina akcija emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka klasifikovanih kao finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u iznosu od 1.544.807 KM. Sa dugoročnih ulaganja je reklasifikovan iznos od 134.716 KM na finansijska sredstva namijenjena trgovanju.

Ostali kratkoročni plasmani u iznosu od 2.600.000 KM se odnose na kratkoročno oročena novčana sredstva kod poslovnih banaka: Nova banka a.d. Banja Luka filijala Bijeljina, UniCredit bank a.d. Banja Luka, Sberbank a.d. Banja Luka i Addiko bank a.d. Banja Luka.

## 9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	U KM	
	2021.	2020.
Žiro računi	<u>306.687</u>	<u>3.631.256</u>
	<b><u>306.687</u></b>	<b><u>3.631.256</u></b>

Gotovinu i gotovinske ekvivalente čine novčana sredstva u domaćoj i stranoj valuti na žiro računima kod poslovnih banaka: Nova banka a.d. Banja Luka i Unicredit bank a.d. Banja luka.

## 10. Kapital

### 10.1. Akcijski kapital

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

akcija je upisano i uplaćeno također 390.000 KM a trećom emisijom akcija upisano je i uplaćeno osnovnog kapitala u iznosu od 780.000 KM.

Na osnovu Izvještaja Centralnog registra hartija od vrijednosti - knjiga akcionara od 18.04.2021. godine, akcionari Društva su fizička i pravna lica. Broj akcionara na ovaj datum je 10.

## 10.2. Zakonske rezerve

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

## 10.3. Revalorizacione rezerve

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

## 10.4. Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak ranijih godina je iznosio 7.187.724 KM. U toku 2021. godine je iskorišten za pokriće gubitka iz prethodnog perioda u iznosu od 2.282.914 KM tako da neraspoređeni dobitak ranijih godina na dan bilansiranja iznosi 4.904.810 KM.

## 10.5. Gubitak do visine kapitala

Gubitak do visine kapitala iz prethodnog perioda je iznosio 2.282.914 KM a isti je pokriven u cjelosti u 2021. godini na teret neraspoređene dobiti ranijih godina.

## 11. Kratkoročne obaveze

	<b>U KM</b>	
	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
Obaveze prema dobavljačima	3.739	4.674
Obaveze za zarade i naknade zarada	406	2.012
Obaveze za poreze, doprinose i druge dadžbine	261	1.472
Obaveze po osnovu kupovine HOV-a	1.515	5.266
Obaveze za dividend	19.783	19.783
Ostale obaveze	475	-
Odložene poreske obaveze	69.600	-
	<b>95.779</b>	<b>33.207</b>

## 12. Troškovi materijala

	<b>U KM</b>	
	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
Troškovi materijala	1.884	1.026
Troškovi goriva i energije	2.912	2.949
	<b>4.796</b>	<b>3.975</b>

### 13. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	U KM	
	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	191.675	192.094
Ostali lični rashodi	11.905	11.905
	<u><b>203.580</b></u>	<u><b>203.999</b></u>

### 14. Troškovi proizvodnih usluga

	U KM	
	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Troškovi usluga održavanja osnovnih sredstava	3.235	3.405
Troškovi zakupnine	8.500	8.500
Troškovi PTT usluga	1.908	2.307
Troškovi internet usluga	689	689
Troškovi ostalih transportnih usluga	877	789
Troškovi za priv.i pov.poslove i ug.o djelu	6.291	6.291
Troškovi komunalnih usluga	378	378
Troškovi ostalih usluga	940	67
	<u><b>22.818</b></u>	<u><b>22.426</b></u>

### 15. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Troškovi revizije finansijskih izvještaja i računovod. usluga	5.499	5.850
Troškovi stručnog obrazovanja zaposlenih	700	1.200
Troškovi ostalih usluga društvenih djelatnosti	31.304	7.330
Troškovi reprezentacije	219	646
Troškovi platnog prometa	6.675	8.790
Troškovi članarina	307	-
Troškovi oglasa u štampi i drugim medijima	507	789
Troškovi taksa i sudski troškovi	2.857	40
Ostali nematerijalni troškovi	6	451
	<u><b>48.074</b></u>	<u><b>25.096</b></u>

### 16. Troškovi poreza i doprinosa

	U KM	
	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Troškovi naknada iz ukupnog prihoda	871	833
Troškovi takse komunalne i republičke	3.600	5.100
Troškovi doprinosa	190	173
	<u><b>4.661</b></u>	<u><b>6.106</b></u>

### 17. Ostali rashodi

Ostali rashodi nisu formirani u toku 2021. godine.

## **18. Poslovni prihodi**

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

U 2021. godini Društvo je po osnovu provizije formiralo prihode u iznosu od 346.929 KM što je više u odnosu na prethodnu godinu kada su ovi prihodi iznosili 353.407 KM. Prihodi od naknade za upravljanje fondom ZIF „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina iznose 26.163 KM, za upravljanje Otvorenim mješovitim investicionim fondom OMIF „Invest nova“ Bijeljina iznose 320.766 KM i naknada za otkup udjela 2.806 KM.

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

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

Prihodi od fondova po osnovu refundacije bolovanja i ostali prihodi iznose 29.262 KM.

## **19. Finansijski prihodi**

Finansijski prihodi su formirani po osnovu dividende od domaćih pravnih lica u iznosu od 316.033 KM, po osnovu kamata na sredstva kod domaćih banaka u iznosu od 22.809 KM i kamata na obveznice u iznosu od 19.748 KM. Najznačajniji iznos dividende se odnosi na dividendu emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka.

## **20. Ostali prihodi**

Ostali prihodi nisu formirani u toku 2021. godine.

## **21. Prihodi i rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine**

U 2021. godini po osnovu procjene fer vrijednosti hartija klasifikovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i hartija od vrijednosti u okviru učešća u kapitalu drugih pravnih lica, formirani su prihodi u iznosu od 343.969 KM i rashodi u iznosu od 19.447 KM.

## **22. Odnosi sa povezanim licima**

Na dan 31.12.2021. godine Društvo ima potraživanja od povezanog lica ZIF «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina u iznosu od 49.311 KM i OMIF „Invest nova“ a.d. Bijeljina 492.228 KM. U toku 2021. godine formirana su potraživanja po osnovu provizije za upravljanje ZIF «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina u iznosu od 26.163 KM i potraživanje od Otvorenog mješovitog

investicionog fonda OMIF «Invest nova » Bijeljina u iznosu od 320.765 KM. U tekućoj godini je naplaćeno 600.000 KM potraživanja.

### **23. Sudski sporovi**

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

### **24. Događaji nakon datuma bilansa stanja**

Nakon datuma bilansiranja nije bilo događaja koji bi mogli imati materijalno značajnog uticaja na finansijske izvještaje Društva za 2021.godinu.

### **25. Upravljanje rizicima**

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizik
- Kreditni rizik

Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj cijeni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospijea. Društvo neprekidno procjenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promjena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Tržišni rizik je jedan od vodećih finansijskih rizika koji utiče na odnos knjigovodstvene vrijednosti imovine i tržišne vrijednosti iste, odnos knjigovodstvene vrijednosti kapitala i tržišne vrijednosti. Tržišni rizik se u najvećoj mjeri vezuje za rizik promjene tržišnih cijena čije smanjenje može da dovede do gubitka u poslovanju i ugrožavanja likvidnosti. U cilju minimiziranja ovog rizika Društvo vrši analize strukture portfelja, analize kretanja cijena hartija od vrijednosti i na osnovu analiza sprovodi se diversifikacija koja, i ako ne u potpunosti, znatno smanjuje rizik promjene cijena.

Valutni rizik proizilazi iz promjene kursa valute, a upravljane se provodi praćenjem ukupne izloženosti po pojedinim valutama kao i kretanja kursa domaće u odnosu na svjetske valute te preduzimaju mjere diversifikacije valute.

Rizik izmirenja obaveza ima za posljedicu neizvršavanje obaveze druge strane po obavljenoj transakciji. Provjeranjem boniteta klijenta prije zaključivanja posla odnosno realizacije transakcije je mjera za kontrolu navedenog rizika.

Rizik druge ugovorne strane nastaje kada kod druge ugovorne strane dođe do pogoršanja poslovanja, pada likvidnosti pa isti nije u mogućnosti da izmiri ugovorene obaveze, Kontinuirano praćenje finansijskih izvještaja i izvještaja o poslovanju emitenta hartija od vrijednosti je vid upravljanja navedim rizikom za preduzimanje mjera zaštite.

Kamatni rizik je uticaj promjene kamatnih stopa na promjenu cijene dužničkih hartija od vrijednosti ili drugih finansijskih instrumenata. Redovno se prati i po potrebi prilagođava struktura portfelja stanjem na tržištu.

Rizik koncentracije je značajna izloženost prema pojedinom subjektu, vrsti imovine a može da dovede do ugrožavanja poslovanja Zato se vodi računa o ulaganjima da ne dođe do značajnih koncentrovanih izloženosti te se provođenjem diversifikacije ulaganja rizik smanjuje i njime se može efikasno upravljati.

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrijednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbjeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mjera i aktivnosti na nivou Društva.

Promjena kreditne sposobnosti uključenih strana dovodi do ne ispunjenja obaveza prema Društvu što utiče na djelimični ili potpuni gubitak. Dovodi do smanjenja vrijednosti imovine Društva koja može dovesti do pada vrijednosti njegovog udjela. Kotinuiranom procjenom emitenata sa aspekta tekućih i budućih obaveza dolazi se do pravovremene odluke o prodaji takvih ulaganja i izbjegavanja znatnog smanjenja imovine.

## **26. Bilans tokova gotovine**

### **AOP 501**

Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti iznose 685.071 KM a čine ih naplaćene naknade (provizija) po osnovu upravljanja otvorenim i zatvorenim investicionim fondovima, naplaćene kamate na obveznice i depozite te naplaćni dospjeli kuponi obveznica u vlasništvu subjekta.

### **AOP 505**

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznose 288.717 KM a čine ih plaćene obaveze prema dobavljačima, isplaćene bruto zarade i naknade i druge obaveze po osnovu poreza i doprinosa komunalnih, republičkih i administrativnih taksi i ostalih obaveza.

**AOP 513**

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja iznose 890.515 KM i predstavljaju prilive po osnovu isplate oročenog depozita, prilivi po osnovu naplaćenih potraživanja za dividendu i naplaćenih kamata.

**AOP 520**

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja iznose 4.611.438 KM a čine ih odlivi za oročavanje sredstava, kupovinu akcija kao udjela u druga pravna lica i uplate depozita.

**27. Kvalifikovano učešće**

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

Kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ ad Bijeljina na dan 18.04.2021. godine imaju dva akcionara društva i to:

- 1.Stevan Radić iz Zvornika, sa učešćem u osnovnom kapitalu društva od 50,448718% i
- 2.“Progres AD“ Zvornik, sa učešćem u osnovnom kapitalu društva od 11,858974%.