

## **IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

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

#### **Mišljenje**

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 31.12.2018.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.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Fonda na dan 31. 12.2018. 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 Fonda, 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 Fonda 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 Fonda 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 Fond 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 Fonda.

## **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 zaobilaženje 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 Fonda.

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

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

- 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 Fonda 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 Fond 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 Milica Šinik Kotur.

Društvo za reviziju  
»CONTROL REVIEW« d.o.o.  
Banja Luka,  
29.03.2019.godine

Ovlašćeni revizor  
mr Milica Šinik Kotur

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

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
**(Izveštaj o finansijskom položaju)**

Na dan 31.12.2018.godine  
(u konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>1.784.688</b>	<b>1.690.705</b>
Gotovina	3.5, 8	42.584	27.533
<b>Ulaganje fonda</b>		<b>1.734.520</b>	<b>1.652.488</b>
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.3, 8	1.018.182	925.501
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.3, 8	306.338	316.987
Depoziti i plasmani	3.6, 8	410.000	410.000
<b>Potraživanja</b>		<b>7.584</b>	<b>10.684</b>
Potraživanja po osnovu prodaje HOV	3.6, 8	3.629	-
Potraživanja po osnovu kamata	3.6, 8	-	864
Potraživanja po osnovu dividend	3.6, 8	3.955	3.420
Ostala potraživanja	3.6, 8	-	6.400
<b>Obaveze</b>		<b>30.802</b>	<b>35.118</b>
Obaveze prema društvu za upravljanje	3.8, 9	23.681	34.562
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	3.7, 9	7.121	556
<b>NETO IMOVINA FONDA</b>	3.3, 8,9	<b>1.753.886</b>	<b>1.655.587</b>
<b>KAPITAL</b>		<b>1.753.887</b>	<b>1.655.587</b>
Akcijski capital		2.548.232	2.548.232
Kapitalne reserve		-	-
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspolož. za prodaju		(83.484)	(147.205)
Neraspoređeni dobitak ranijih godina		14.713	-
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		-	206.532
Nepokriveni gubitak ranijih godina		(124.218)	(191.819)
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha		(601.356)	(760.153)
<b>BROJ EMITOVANIH AKCIJA</b>		2.548.232	2.548.232
<b>NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI</b>		0,69	0,65

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

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

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**

Za period od 01.01.do 31.12.2018.godine

(u konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>			
<b>Poslovni prihodi</b>		<b>97.359</b>	<b>99.170</b>
Prihodi od dividend	3.1, 1	38.756	41.827
Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća	3.1, 2	58.603	57.343
Ostali poslovni prihodi	2	-	-
<b>Realizovani dobitak</b>		<b>46.221</b>	<b>150.138</b>
Realizovani dobitci po osnovu prodaje HOV		46.221	150.138
<b>Poslovni rashodi</b>		<b>41.511</b>	<b>37.884</b>
Naknada društvu za upravljanje	3.8, 9	19.119	17.627
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		246	513
Naknada članovima Nadzornog odbora	3.7, 9	9.950	9.950
Naknada banci depozitaru	3.7, 9	1.934	1.835
Rashodi po osnovu poreza	3.	5.736	-
Ostali poslovni rashodi fonda	3.2, 4	4.526	7.959
<b>Realizovani gubitak</b>		<b>226.288</b>	<b>4.892</b>
Realizovani gubici na prodaji HOV		226.288	4.892
<b>REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>			
Realizovani dobitak		-	206.532
Realizovani gubitak		-124.219	-
<b>Finansijski prihodi</b>		-	-
Prihodi od kamata		-	-
<b>REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>			
Realizovani dobitak prije oporezivanja	5	-	206.532
Realizovani gubitak prije oporezivanja		-124.219	-
<b>RELIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>			
Realizovani dobitak poslije oporezivanja	5	-	206.532
Realizovani gubitak poslije oporezivanja		-124.219	-
<b>NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>			
<b>Nerealizovani dobitci</b>		<b>137.632</b>	<b>100.838</b>
Nerealizovani dobitci na HOV	6	137.632	100.838
<b>Nerealizovani gubici</b>		<b>123.253</b>	<b>225.251</b>
Nerealizovani gubici na HOV	6	123.253	225.251
<b>UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>			
Ukupni nerealizovani dobitak		14.379	-
Ukupni nerealizovani gubitak	6	-	124.413
<b>POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>			
Povećanje (smanjenje) neto imovine fonda		-109.840	82.119
Smanjenje neto imovine fonda	7	-	-

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

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

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**

**Za period od 01.01. do 31.12.2018.**

**(u konvertibilnim markama)**

	<u>Napomena</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda</b>		<b>98.299</b>	<b>109.363</b>
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3.4, 7	-124.219	206.532
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	3.4, 7	158.797	(119.122)
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju		63.721	21.953
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda</b>		<b>98.299</b>	<b>109.363</b>
<b>Neto imovina</b>			
Na početku perioda		1.655.587	1.546.223
Na kraju perioda		1.753.886	1.655.587
<b>Broj udjela/akcija fonda u periodu</b>			
Broj udjela/akcija na početku perioda		2.548.232	2.548.232
Broj udjela/akcija na kraju perioda		2.548.232	2.548.232

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

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

**BILANS TOKOVA GOTOVINE (Izveštaj o tokovima gotovine)**  
**za period od 01.01. do 31.12.2018.**  
**(u konvertibilnim markama)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>		
<b>Prilivi gotovina iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>158.681</b>	<b>149.770</b>
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	-	17.290
Prilivi po osnovu dividend	14.117	6.195
Prilivi po osnovu kamata	42.965	53.158
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	101.599	73.127
<b>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</b>	<b>143.630</b>	<b>158.960</b>
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	97.813	138.704
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	1.521	1.053
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	30.000	-
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	235	513
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	1.934	1.834
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	12.127	16.856
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>15.051</b>	<b>-</b>
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>-</b>	<b>9.190</b>
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Prilivi po osnovu udjela/emisije akcija	-	-
<b>Ukupni prilivi gotovine</b>	<b>158.681</b>	<b>149.770</b>
<b>Ukupni odlivi gotovine</b>	<b>143.630</b>	<b>158.960</b>
<b>Neto priliv gotovine</b>	<b>15.051</b>	<b>-</b>
<b>Neto odliv gotovine</b>	<b>-</b>	<b>9.190</b>
<b>Gotovina na početku obračunskog perioda</b>	<b>27.533</b>	<b>36.723</b>
<b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>	<b><u>42.584</u></b>	<b><u>27.533</u></b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 1. DJELATNOST I OSNIVANJE FONDA

Investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja u okviru koje se prikupljaju novčana sredstva. Prikupljena novčana sredstva fonda se ulažu u različite vrste imovine, u skladu sa investicionim ciljevima navedenim u prospektu, radi ostvarivanja dobiti i smanjenja rizika ulaganja. Imovina investicionog fonda je u vlasništvu članova investicionog fonda, i to srazmjerno njihovom učešću u fondu i odvojena je od društva za upravljanje tim fondom. Poslovanje investicionih fondova je regulisano Zakonom o investicionim fondovima, a nadzor društava za upravljanje vrši Komisija za hartije od vrijednosti.

Na osnovu Odluke o osnivanju od 29.06.2007. godine izvršen je upis investicionog fonda. Registracija Fonda je izvršena 12.12.2007. godine kod Osnovnog suda u Bijeljini, Rješenje broj: 080-0-Reg-7-000-806, registarski uložak broj 1-6338.

Puni naziv fonda glasi: Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom »UNIOINVEST FOND« AD Bijeljina, Ul. Gavrića Principa 11.

Skraćeni naziv Fonda glasi: ZIF »UNIOINVEST FOND« AD Bijeljina (u daljem tekstu Fond).

Sjedište fonda je u Bijeljini, Ulica Gavrića Principa 11.

Fond ima status pravnog lica i posluje kao akcionarsko društvo.

Fond je raspisao:

- prvu emisiju redovnih akcija klase »A« u nominalnoj vrijednosti jedna akcija jedna konvertibilna marka, u iznosu 2.248.232 KM

- drugu emisiju redovnih akcija klase »A« u nominalnoj vrijednosti jedna akcija jedna konvertibilna marka u iznosu od 300.000 KM.

Svaka akcija fonda daje pravo na jedan glas u skupštini fonda.

Fond može emitovati samo redovne akcije.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima »INVEST NOVA« a.d. Bijeljina u skladu sa ugovorom o upravljanju zaključenim sa Fondom.

Poslove depozitara u ime i za račun Fonda, obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Fond nema zaposlenih. Organi Fonda su: Skupština akcionara i Nadzorni odbor.

#### - **Berze na kojim će se trgovati akcijama fonda**

Akcije fonda će se kotirati na Banjalučkoj berzi ili na drugim uređenim javnim tržištima u Republici Srpskoj, u skladu sa važećim zakonskim propisima koji regulišu promet akcija.

Upravni odbor društva, uz saglasnost Nadzornog odbora fonda, može donijeti odluku da se akcije fonda uvrste na druge berze ili na druga uređena javna tržišta u državama u okruženju koje nisu članice EU i državama članicama EU ili CEFTA, ako bi to bilo u interesu akcionara fonda.



- **Vrsta imovine u koju je fondu dozvoljeno ulaganje**

Društvo za upravljanje će voditi srednje rizičnu politiku ulaganja sredstava fonda.

Sredstva fonda, društvo će ulagati u:

1. kratkoročne i dugoročne hartije od vrijednosti,
2. udjele u preduzećima i društvima,
3. udjele ili akcije investicionih fondova,
4. instrumente tržišta novca,
5. novčane depozite.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda su:

- Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske,
- Zakon o investicionim fondovima Republike Srpske,
- Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI) i Međunarodni računovodstveni standardi, koji se odnose na poslovnu aktivnost Fonda,
- MRS 1 - predstavljanje i prezentacija finansijskih izvještaja,
- MRS 7 - izvještaj o novčanim tokovima,
- MRS 8 – računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške,
- MRS 10 – događaji nakon datuma bilansiranja,
- MRS 18 – prihodi,
- MSFI-5 – stalna sredstva namijenjena za prodaju i obustavljanje poslovanja,
- MRS 32 – finansijski instrumenti, prezentacija i objelodanjivanje,
- MRS 34 – periodično finansijsko izvještavanje,
- MRS 36 – umanjenje vrijednosti imovine,
- MRS 39 – finansijski instrumenti, priznavanje i mjerenje.
- MRS 12 – porez na dobit,
- MRS 24- objavljivanje povezanih lica,
- MRS 37- rezervisanja i potencijalne obaveze
  
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda,
- Pravilnik o depozitarima zatvorenih investicionih fondova,
- Pravilnik o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**3.1. Prihodi od kamata i prihodi od dividendi**

Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose koristeći metodu efektivne kamatne stope i uključuju prihod od kamata na novac i novčane ekvivalente, dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i koje se drže do dospeljeća.

Prihodi od dividendi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada nastane pravo Fonda na dobijanje dividendi ili naplatom iste za potraživanja sa postojećim rizikom naplate

### **3.2. Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi obuhvataju naknadu Društvu za upravljanje, troškove kupovine i prodaje hartija od vrijednosti i ostale dozvoljene rashode Fonda. Ostali rashodi se evidentiraju po načelu uzročnosti.

### **3.3. Finansijska imovina**

Finansijska imovina se klasifikuje kao imovina raspoloživa za prodaju, imovina vrednovana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, imovina koja se drži do dospijeca i ostala potraživanja koja predstavljaju nederivatnu finansijsku imovinu.

Početno priznavanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne imovine ne uključuje transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava.

Početno priznavanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne imovine uključuje transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava.

Naknadno vrednovanje imovine i obaveza investicionog fonda vrši se u zavisnosti od vrste imovine i klasifikacije, u skladu sa računovodstvenim politikama i politikom ulaganja koja je definisana Prospektom i Statutom fonda.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha fonda vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja. Dobitak ili gubitak koji se javlja kao rezultat promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva priznaje se direktno u kapitalu u okviru pozicije nerealizovani dobiti i gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja. Dobitak ili gubitak koje se javljaju kao rezultat promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva priznaje se direktno u kapitalu u okviru pozicije revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda (Službeni glasnik Republike Srpske broj 108/15, 118/18) definiše način obračuna vrijednosti imovine Fonda.

Na osnovu ovog Pravilnika imovina se vrednuje po fer vrijednosti:

1. Fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti iz portfelja investicionih fondova obračunava se primjenom prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na berzi i prijavljene blok poslove, a zaokružuje se na četiri decimale.

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

2. U slučaju nepostojanja cijene iz stava 1.ovog člana, vrednovanje vlasničkih hartija od vrijednosti vrši se po posljednjoj ostvarenoj cijeni te hartije iz trgovanja u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja.
3. Vlasničke hartije od vrijednosti za koje u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja nisu ostvareni uslovi za vrednovanje na način iz st.1. i 2. ovog člana vrednuju se tehnikama procjene koje su definisane MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje i drugim odgovarajućim MRS i MSFI.

Akcije emitenata nad kojima je pokrenut stečajni postupak i koje nisu registrovane vrednuju se po cijeni 0.

Pravilnik dalje predviđa:

- Za vlasničke hartije od vrijednosti kojima se trguje u inostranstvu, na uređenim tržištima države članice EU, OECD i CEFTA, fer vrijednost se izračunava na osnovu cijene zadnje ponude za kupovinu ostvarene tog dana na matičnoj berzi emitenta ili berzi koja je definisana kao primarni izvor cijene odnosne hartije od vrijednosti koja je uvrštena na berzansko tržište.
- U slučaju trgovanja na uređenim tržištima izvan tržišta država članica EU, OECD i CEFTA, fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti izračunava se na osnovu ponderisane prosječne cijene te hartije na berzanskom tržištu ostvarenih na dan vrednovanja.
- U slučaju nepostojanja cijene iz prethodnih stavova, fer vrijednost vlasničkih hartija obračunava se na osnovu posljednje cijene iz trgovanja u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja.
- Vlasničke hartije od vrijednosti koje ne ispunjavaju uslove iz prethodnog stava, vrednuju se tehnikama procjene koje su definisane MRS 39 i drugim odgovarajućim MRS i MSFI.

U izuzetnim slučajevima, ukoliko bi po ocjeni Društva, primjena tržišne, nabavne ili korigovane knjigovodstvene značajno odstupila od vrednovanja koje Društvo primjenjuje, Društvo može primijeniti i drugu metodu procjene.

- Za dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine investicionog fonda obračunava se primjenom ponderisane prosječne cijene trgovanja, a zaokružuje se na četiri decimalne.  
U slučaju nepostojanja cijene iz prethodnog stava, fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti obračunava se na osnovu posljednje cijene trgovanja u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja.
- Dužničke hartije od vrijednosti koje ne ispunjavaju uslove iz prethodnog stava, vrednuju se tehnikama procjene koje su definisane MRS 39.

Vrijednost neto imovine izračunava se jednom mjesečno.

### **3.4. Realizovani dobiti i gubici od prodaje hartija od vrijednosti**

Realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti vrednovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se obračunavaju kao razlika između prihoda od prodaje i nabavne odnosno knjigovodstvene vrijednosti hartija.

Realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju se obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne odnosno knjigovodstvene vrijednosti i transakcionih troškova, a evidentiraju se kao neto realizovani dobitak ili gubitak od transakcija sa ulaganjima.

### **3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s originalnim rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

### **3.6. Potraživanja**

Potraživanja obuhvataju potraživanja po osnovu dividend, potraživanja za obračunatu kamatu i ostala potraživanja koja se vrednuju po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti potraživanja.

### **3.7. Obaveze**

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija procjenjuju se po nominalnoj vrijednosti.

Obaveze u stranoj valuti procjenjuju se po sredjem kursu strane valute na dan bilansa. Zastarjele obaveze ukidaju se u korist prihoda.

### **3.8. Naknada društvu za upravljanje**

Zakonom o investicionim fondovima je definisano da se godišnji iznos provizije za upravljanje fondom definiše ugovorom između fonda i društva za upravljanje u procentu od ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija fonda. Pokazatelj ukupnih troškova fonda koji se može odbiti od imovine ne može biti veći od 3,5 % ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija fonda.

Kontrolu obračuna naknade Društvu za upravljanje vrši Centralni registar HOV a.d. Banja Luka, kao depozitar Fonda. Godišnji iznos naknade za upravljanje obračunat je u procentu od 2,70% ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija Fonda. Obračun naknade je regulisan Ugovorom o upravljanju između Društva i Fonda.

## **4. POVEZANA LICA FONDA**

Povezana lica Fonda su Društvo za upravljanje, zaposleni i lica u organima Društva, banka depozitar, advokat odnosno advokatska kancelarija, revizor i poreski savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu po osnovu pružanja usluga fondu, kao i svako drugo

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

lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe Fonda.

Pravna i fizička lica koja su međusobno povezana vlasništvom na kapitalu ili upravljanje kapitalom sa 20 i više glasačkih prava i kapitala te s njima povezana lica kao i članovi uže porodice, pravna i fizička lica koja imaju »kvalifikovano učešće« koje se odnosi na učešće u kapitalu Društva za upravljanje i glasačkim pravima 10% i iznad 10%.

### 1. Prihodi od dividendi

NAZIV EMITENTA	31.12.2018.	31.12.2017.
Hidroelektrana na Trebišnjici Trebinje	-	51
ZP Hidroelektrana	-	-
Boksit a.d. Milići	-	-
Nova Banka a.d. Banja Luka	2.678	3.579
Nova Banka a.d. (dokapitalizacija)	24.104	32.212
Telekom RS a.d. Banja Luka	10.022	3.575
UniCredit bank a.d. Banja Luka	1.952	2.410
Hidroelektrane na Vrbasu	-	-
<b>UKUPNO:</b>	<b>38.756</b>	<b>41.827</b>

### 2. Prihodi od kamata i ostali prihodi Fonda

OPIS PRIHODA	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihod od kamata	58.603	57.343
Ostali poslovni prihodi	-	-

### 3. Naknada društvu za upravljanje

OPIS NAKNADE	31.12.2018.	31.12.2017.
Naknada za period januar – septembar 2018.godine	19.119	17.627

U periodu januar – decembar, 2018 godine došlo je do povećanja za 1.492 KM u poređenju sa periodom januar - decembar, 2017. godine.

#### 4. Ostali poslovni rashodi

<b>Izvršioći usluga ostalih rashoda</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Naknade za Banjalučku berzu	1.000	1.000
Bankarske, kastodi i brokerske usluge	404	501
Naknade KHOV RS - dozvola	-	-
Naknade CRHOV	1.500	1.500
Naknada revizoru	1.521	1.053
Naknade Komisiji za HOV RS	101	98
Naknade za advokatske usluge	-	1.697
Naknada za notara	-	2.110
Naknada PU	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>4.526</b>	<b>7.959</b>

#### 5. Realizovani dobitak ili gubitak od ulaganja

<b>Rezultat</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
1) Poslovni prihodi	97.359	99.170
2) Realizovani dobitak	46.221	150.138
Ukupno (1+2)	143.580	249.308
3) Poslovni rashodi	41.511	37.884
4) Realizovani gubitak	226.288	4.892
Ukupno (3+4)	267.799	42.776
<b>Realizovani dobitak</b>	<b>-</b>	<b>206.532</b>
<b>Realizovani gubitak</b>	<b>124.219</b>	<b>-</b>

#### 6. Nerealizovani dobici i gubici

<b>Nerealizovani dobitak i gubitak kroz bilans uspjeha</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Nerealizovani dobitak	137.632	100.838
Nerealizovani gubitak	123.253	225.251
Neto nerealizovani dobitak (gubitak)	<b>14.379</b>	<b>(124.413)</b>

Struktura nerealizovanih gubitaka/ dobitaka detaljno je prikazana u izvještaju o nerealizovanim dobicima/ gubicima.

## 7. Povećanje /Smanjenje neto imovine Fonda

<b>Smanjenje/povećanje imovine fonda</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Realizovani dobitak poslije oporezivanja	-	206.532
Realizovani gubitak poslije oporezivanja	124.219	-
Ukupni nerealizovani dobitak	14.379	-
Ukupni nerealizovani gubitak	-	124.413
<b>Povećanje neto imovine fonda</b>	<b>-</b>	<b>82.119</b>
<b>Smanjenje neto imovine fonda</b>	<b>109.840</b>	<b>-</b>

## 8. Ukupna imovina Fonda

<b>Imovina fonda po vrsti ulaganja</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	1.018.182	925.501
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	306.338	316.987
Depoziti i plasmani	410.000	410.000
Ulaganja fonda – ukupno	1.734.520	1.652.488
Gotovina	42.584	27.533
Potraživanja za kamate	-	864
Potraživanja za dividendu	3.955	3.420
Ostala potraživanja	3.629	6.400
<b>Ukupna imovina Fonda</b>	<b>1.784.688</b>	<b>1.690.705</b>

Klasifikacija finansijskih sredstava vrši se na osnovu Odluke Upravnog odbora Društva.

## 9. Ukupne obaveze

<b>Obaveze po osnovu nosioca posla</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Obaveze prema Društvu za upravljanje	23.681	34.562
Obaveze prema Nadzornom odboru Fonda	829	-
Naknada KHOV	26	25
Centralni registar HOV	375	375
Centralni registar HOV-Depozitar	156	156
Obaveze za poreze	5.735	-
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>30.802</b>	<b>35.118</b>

## 10. Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve čine efekti vrednovanja hartija kroz Bilans stanja - finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Ostvareni efekti	31.12.2018.	31.12.2017.	Promjene
Nerealizovani gubitak	(83.484)	(147.205)	<b>63.721</b>
Nerealizovani dobitak	-	-	-
<b>Nerealizovani gubitak</b>	<b>(83.484)</b>	<b>(147.205)</b>	<b>63.721</b>

Struktura se vidi u izvještaju o nerealizovanim dobitcima/gubicima.

## 11. Nerealizovani dobitak/gubitak

	31.12.2018.	31.12.2017.
Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	158.797	100.838
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(760.153)	(860.991)
<b>Nerealizovani gubitak</b>	<b>(601.356)</b>	<b>(760.153)</b>

Pokazatelj troškova knjižen na teret ZIF-a po članu 67. stav 1. Zakona o investicionim fondovima Sl. gl. RS 82/2015 od 06.10.2015. čl. 67. stav 1. glasi:

Ukupna naknada za upravljanje + ukupni troškovi iz (člana 66. osim troškova iz stava 1., tačke j i l) podijeljeni sa ponderisanom prosječnom godišnjom tržišnom vrijednosti akcija fonda x100= %

Ponderisana prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda iznosi 0,40 KM.

Priznati troškovi u skladu sa članom 67. stav 1. izmjene zakona (Sl. gl. RS 82/2015)	35.675,25
Prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda	1.019.292,80
Visina učešća troškova izražena u %	3,5%

## 12. Odnosi sa povezanim licima

U skladu sa primjenom Zakona o investicionim fondovima („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 92/06 i 82/15) povezana lica ZIF Unioinvest fond a.d. Bijeljina su:

Osnov povezanosti	Pravni subjekt/fizičko lice	Vrsta transakcije	Iznos isplaćene transakcije u KM
Društvo za upravljanje	DUIF Invest nova a.d. Bijeljina	Naknada za upravljanje	30.000
Depozitar	CRHOV a.d. Banja Luka	Naknada depozitaru i ostale naknade	3.434



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

Berza	Banjalučka berza a.d. Banja Luka	Naknada berze	1.000
Revizor	Control Review d.o.o. Banja Luka	Naknada revizoru	1.521
Nadzorni odbor Fonda	Prema Odluci	Naknada članovima N.O.	9.121
Zaposleni u DUIF	Spisak zaposlenih	-----	-
Računovodstvene usluge	Petros d.o.o. Bijeljina	-----	-
Članovi UO DUIF-a	Srđan Stanojević, Željko Supić, Stevan Radić.	-----	-
Lica sa kvalifikovanir učešćem u kapitalu DUIF-a (učešće iznad 10%)	Progres AD d.o.o. Zvornik, Goran Avlijaš, Stevan Radić.	-----	-

**13. Pregled podataka koji su traženi po članu 175. Zakona o investicionim fondovima, a koji se ne nalaze u redovnim izvještajima**

**\* Pokazatelj berzanskih posrednika u trgovini hartijama od vrijednosti**

Berzanski posrednici	Vrijednost transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u transakcijama u %
Filijala za poslovanje sa HOV Broker nova a.d. Banja Luka	101.688	246	0,2424
<b>Ukupno</b>	<b>101.688</b>	<b>246</b>	<b>0,2424</b>

**\*Pregled kretanja cijena akcija Fonda na berzi u prethodne tri poslovne godine.**

Opis	2018.	2017.	2016.
najviša tržišna cijena po akciji	0,40	0,40	0,40
najniža tržišna cijena po akciji	0,40	0,40	0,40

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

**\* Najviša i najniža neto vrijednost imovine Fonda i NVI po akciji za zadnjih pet godina**

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Najviša NVI fonda	1.751.775,45	1.655.985,32	1.776.466,57	1.786.041,35	1.421.620,48
Najniža NVI fonda	1.603.092,55	1.546.305,49	1.539.916,97	1.399.789,00	1.325.061,06
NVI po akciji – najviša	0,69	0,65	0,69	0,70	0,63
NVI po akciji – najniža	0,63	0,61	0,60	0,62	0,59

**\* Uporedni pregled poslovanja u protekle tri kalendarske godine**

	2018.	2017.	2016.
Ukupna neto vrijednost imovine	19.895.081	19.242.238	20.388.906
(prosječna godišnja NVI)	1.657.923	1.603.520	1.699.075
(prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda)	1.019.293	1.019.293	1.019.293
NVI po akciji	0,63	0,63	0,67
Pokazatelj ukupnih troškova u % (u prosječnoj godišnjoj tržišnoj vrijednosti akcija fonda)	3,50%	3,50%	2,22%
Pokazatelj ukupnih troškova u % ( u prosječnoj godišnjoj NVI)	-	-	-