

## **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 31.12.2022. 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 31.12.2022. 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,  
05.04.2023.godine

Direktor  
Mirjana Šinik

Ovlašćeni revizor  
mr Milica Šinik Kotur

## BILANS STANJA

Na dan 31.12. 2022.godine

	Napomena	2022.	(U KM) 2021.
<b>AKTIVA</b>			
<b>Stalna sredstva</b>			
Nematerijalna ulaganja	3.2, 4	-	-
Postrojenja i oprema	3.1, 5	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	3.3, 6	7.087.398	4.439.612
Odložena poreska sredstva	3.7, 7	228.829	254.453
		<u>7.316.227</u>	<u>4.694.065</u>
<b>Tekuća sredstva</b>			
Zalihe materijala		-	-
Dati avansi		-	-
Kratkoročna potraživanja	3.4, 8	97.914	584.951
Kratkoročni finansijski plasmani	3.4, 8	1.850.000	2.600.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.5, 9	198.875	306.687
Kratkoročna razgraničenja	3.6	90.595	21.781
		<u>2.237.384</u>	<u>3.513.419</u>
<b>POSLOVNA AKTIVA</b>		<u>9.553.611</u>	<u>8.207.484</u>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital	3.8, 10.1	1.560.000	1.560.000
Zakonske rezerve	3.8, 10.2	256.000	256.000
Revalorizacione rezerve	3.8, 10.3	30.640	30.640
Efekti vrednovanja fin.sr. po fer vr.	3.8, 10.5	1.205.888	626.399
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	3.8, 10.4	5.638.666	4.904.810
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	3.8, 10.4	683.505	733.856
		<u>9.374.699</u>	<u>8.111.705</u>
<b>Kratkoročne obaveze</b>			
Dobavljači u zemlji	3.9, 11	3.484	3.739
Ostale obaveze iz poslovanja		1.515	1.515
Obaveze za zarade i naknade zarada	3.9, 11	17.811	400
Druge obaveze	3.9, 11	20.812	19.862
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	3.9, 11	1.302	663
Odložene poreske obaveze	3.10, 11	133.988	69.600
		<u>178.912</u>	<u>95.779</u>
<b>POSLOVNA PASIVA</b>		<u>9.553.611</u>	<u>8.207.484</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**BILANS USPJEHA**

Za poslovnu 2022.godinu

		(U KM)	
	<u>Napomena</u>	<u>2022.</u>	<u>2021.</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od provizija za upravljanje Fondom i naknada	3.11, 18	437.156	349.735
Ostali poslovni prihodi	3.11, 18	465.050	345.300
		<u>902.206</u>	<u>695.035</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Troškovi materijala, goriva i energije	3.13, 12	4.370	4.796
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.13, 13	229.893	203.580
Troškovi proizvodnih usluga	3.13, 14	21.975	22.818
Troškovi amortizacije	3.13, 5	-	-
Nematerijalni troškovi	3.13, 15	74.640	48.074
Troškovi poreza i doprinosa	3.13, 16	3.423	4.661
		<u>334.301</u>	<u>283.929</u>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>		567.905	411.106
<b>FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI</b>			
Prihodi od kamata	3.14, 19	28.376	42.557
		<u>28.376</u>	<u>42.557</u>
Finansijski rashodi	3.15	-	-
<b>DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI</b>		596.281	453.663
<b>OSTALI PRIHODI</b>	20	-	-
<b>OSTALI RASHODI</b>	17	-	-
Prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine i prodaje	3.12, 21	125.000	343.969
Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine	3.16, 21	12.152	19.447
<b>DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA IMOVINE</b>		112.848	324.522
<b>BRUTO DOBITAK/GUBITAK</b>		<u>709.129</u>	<u>778.185</u>
Tekući i odloženi porez na dobit	3.17, 7	25.624	44.329
<b>NETO DOBITAK/GUBITAK</b>	3.8, 10.4	<u>683.505</u>	<u>733.856</u>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		1.055.582	1.081.561
<b>UKUPNI RASHODI</b>		346.453	303.376

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU**  
**Za poslovnu godinu koja se završava 31.12.2022. 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 01.01.2021.	1.560.000	30.640		256.000	4.904.810	6.751.450	
Neto dob./gub.perioda iskazan u bil.uspjeha		-	-	626.399	-	733.856	733.856
Ostali ukupni rezultat za godinu		-	-		-	-	
Stanje 31.12.2021.	1.560.000	30.640	626.399	256.000	5.638.666	8.111.705	
Neto dob./gub.perioda iskazan u bil.uspjeha		-	-		-	683.505	683.505
Neto dob./gub. perioda po osnovu fin. sredstava		--		579.489	-	-	579.489
Objav.divid.i dr.vidovi raspod.dob.i pokr.gub.		-	-		-	-	
Stanje 31.12.2022.	1.560.000	30.640	1.205.888	256.000	6.322.171	9.374.699	

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**BILANS TOKOVA GOTOVINE**

Za poslovnu 2022.godinu

(U konvertibilnim markama)

	2022.	2021.
<b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>973.384</b>	<b>629.262</b>
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	966.202	600.000
Prilivi od premija, subvencija, dotacija	7.182	29.262
Ostali prilivi iz poslovne aktivnosti	-	-
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>315.533</b>	<b>288.717</b>
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima	103.055	95.433
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	212.478	193.284
Odlivi po osnovu poreza na dobit	-	-
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	-	-
<b>Neto priliv/odliv gotovine iz poslovne aktivnosti</b>	<b>657.851</b>	<b>340.545</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>1.348.588</b>	<b>946.324</b>
Prilivi od finan. sred. po fer vr. ostali uk. rezultat	106.158	55.809
Prilivi od finans. sreds. po fer vrij. kroz bilans uspj.	750.000	550.000
Prilivi po osnovu kamata	34.562	24.482
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	457.868	316.033
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>2.114.251</b>	<b>4.611.438</b>
Odlivi po osnovu fin. sred. po fer vr. ostali uku. rez.	2.114.251	2.011.438
Odlivi po osn. fin. sred. po fer vrij. kroz bilans uspj.	-	2.600.000
<b>Neto odliv gotovine iz aktiv. investiranja</b>	<b>765.663</b>	<b>3.665.114</b>
<b>UKUPNI PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>2.321.972</b>	<b>1.575.586</b>
<b>UKUPNI ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>2.429.784</b>	<b>4.900.155</b>
<b>NETO PRILIV GOTOVINE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NETO ODLIV GOTOVINE</b>	<b>107.812</b>	<b>3.324.569</b>
Gotovina na početku obračunskog perioda	306.687	3.631.256
Gotovina na kraj obračunskog perioda	198.875	306.687

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE Za poslovnu 2022. 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 2022. 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 2022. 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 2022. godini Društvo je vodilo u skladu sa Planom poslovanja Društva za tekuću godinu. Poslovna politika Društva je imala za cilj da se završi postupak likvidacije ZIF „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina i da se obezbijedi kratkoročna i dugoročna likvidnost i finansijska stabilnost „OMIF-a „Invest nova“.

Skupština akcionara ZIF „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina je 28.04.2022. godine donijela Odluku o pokretanju postupka dobrovoljne likvidacije fonda čime je započet ovaj postupak a za likvidatora fonda je određeno Društvo. Danom podjele imovine fonda: hartija od vrijednosti iz portfelja fonda u likvidaciji (30.11.2022. godine) i novčanih sredstava (24.11.2022. godine), zaključen je postupak dobrovoljne likvidacije ZIF „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina u likvidaciji. Do 31.12.2022. godine nije izvršeno brisanje ZIF-a iz sudskog registra.

Društvo je uspješno poslovalo i pored negativnih trendova na finansijskim tržištima, tako da je ostvarilo poslovni dobitak u iznosu od 567.905 KM a formiranjem finansijskih prihoda i prihoda od usklađivanja vrijednosti imovine u 2022. godini, ostvaren je neto dobitak u iznosu od 683.505 KM.

Na dan 31.12.2022. 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 2022. godinu pripremljeni prema slijedećim Međunarodnim računovodstvenim standardima:

MRS 1- Predstavljnje-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- Obevrjeđenje 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 2022.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 vlasničke hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, dužnička sredstva po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit i učešće u kapitalu drugih pravnih lica.

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

Kratkoročna potraživanja se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti. Obuhvataju potraživanja od zatvorenog investicionog fonda i otvorenog investicionog fonda po osnovu naknade za upravljanje, kratkoročno oročena novčana sredstva kod poslovnih banaka, pretplate po osnovu poreza na dobit, poreza, doprinosa i ostala potraživanja.

### **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. Kratkoročna razgraničenja**

Kratkoročna razgraničenja obuhvataju razgraničene prihode i troškove koji nisu mogli biti fakturisani u momentu obračuna i ostala razgraničenja.

### **3.7. Odložena poreska sredstva**

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobit, nadoknativi 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.

### **3.8. Kapital**

Kapital obuhvata: osnovni kapital, zakonske rezerve, revalorizacione rezerve, pozitivne i negativne efekte vrednovanja finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, neraspoređa dobit (tekuće godine i ranijih godina).

### **3.9. Obaveze**

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

### **3.10. Odložene poreske obaveze**

Odložene poreske obaveze se odnose na porez na dobit plativ u budućem periodu koji se odnosi na oporezive privremene razlike u skladu sa MRS- 12 i lokalnom regulativom.

### **3.11. 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 u likvidaciji 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.

Ostali poslovni prihodi obuhvataju prihod od dividendi i druge prihode.

### **3.12. 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.

### **3.13. 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.

### **3.14. Finansijski prihodi**

Finansijske prihode čine prihodi od kamata na sredstva kod domaćih banaka i ostali finansijski prihodi.

### **3.15. Finansijski rashodi**

Finansijske rashode čine rashodi od kamata i ostali rashodi.

### **3.16. 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.

### **3.17. Porez na dobit**

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

#### 4. Nematerijalna ulaganja

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

#### 5. Oprema i ulaganja na tuđim nekretninama

	<u>2022.</u>	<u>U KM</u> <u>2021.</u>
<b>Nabavna vrijednost</b>		
Stanje na početku godine	9.446	9.446
Smanjenje u toku godine	-	-
Povećanja u toku godine	-	-
Stanje na kraju godine	<u>9.446</u>	<u>9.446</u>
<b>Ispravka vrijednosti</b>		
Stanje na početku godine	9.446	9.446
Smanjenje u toku godine	-	-
Amortizacija u toku godine	-	-
Stanje na kraju godine	<u>9.446</u>	<u>9.446</u>
<b>Neto sadašnja vrijednost na dan</b>		
<b>31.decembar 2022.godine</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>31.decembar 2021.godine</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

Oprema se odnosi na opremu za obavljanje djelatnosti. U toku 2022. godine nije bilo nabavke nove opreme. Oprema je u prethodnom periodu amortizovana u cjelosti, tako da nije vršen obračun amortizacije u tekućoj godini.

#### 6. Dugoročni finansijski plasmani

	<u>2022.</u>	<u>U KM</u> <u>2021.</u>
Vlasnički instrumenti	5.884.285	4.012.353
Dužnički instrumenti	1.203.113	427.259
<b>Stanje na kraju godine</b>	<u>7.087.398</u>	<u>4.439.612</u>

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat, koje čine vlasničke hartije od vrijednosti (akcije) 5.884.285 KM i dužnički instrumenti (obveznice Republike Srpske) 1.203.113 KM. Najveće učešće u akcijama imaju akcije „Telekom Srpske“ a.d. Banja Luka u iznosu od 5.792.884 KM.

U toku 2022. godine izvršeno je ulaganje u akcije Telekoma u iznosu od 1.226.908 KM dok je ulaganje u obveznice iznosilo 845.311 KM.

## 7. Odložena poreska sredstva

U toku 2022. godine je izvršeno smanjenje odloženih poreskih sredstava u iznosu od 25.624 KM vezano za prenos poreskog gubitka iz prethodnog perioda utvrđenog u Poreskom bilansu. Stanje odloženih poreskih sredstava na dan bilansiranja iznosi 228.829 KM.

## 8. Kratkoročna potraživanja i plasmani

	U KM	
	<u>2022.</u>	<u>2021.</u>
Potraživanja od Fondova po osnovu naknade za provizije	35.207	564.252
Potraživanja po osnovu pretplate poreza na dobit	18.219	18.219
Potraživanja od zaposlenih	601	601
Potraživanja za više plaćen porez na dohodak	1.034	1.057
Potraživanja za više plaćene doprinose	822	822
Ostala potraživanja	42.031	-
Ostali kratkoročni plasmani	1.850.000	2.600.000
	<u><b>1.947.914</b></u>	<u><b>3.184.951</b></u>

Potraživanja Društva po osnovu provizije za upravljanje fondom ZIF «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina u likvidaciji su izmirena u cjelosti a potraživanja od Otvorenog mješovitog investicionog fonda OMIF «Invest nova » Bijeljina iznose 35.070 KM. U toku 2022. godine formirana su potraživanja po osnovu provizije za upravljanje u iznosu od 434.429 KM što je za 87.500 KM veći 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 zatvorenog fonda 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 940.000 KM potraživanja po osnovu provizije. Potraživanja po osnovu naknade za otkup udjela OIFA na dan bilansiranja iznose 137 KM

Društvo je u toku 2022. godine formiralo potraživanja po osnovu dividende u iznosu od 457.868 KM koja su naplaćena u cjelosti u toku godine.

Ostali kratkoročni plasmani u iznosu od 1.850.000 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 i Atos banka a.d. Banja Luka. .

## 9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	U KM	
	<u>2022.</u>	<u>2021.</u>
Žiro računi	198.875	306.687
	<u><b>198.875</b></u>	<u><b>306.687</b></u>

Gotovinu i gotovinske ekvivalente čine novčana sredstva u domaćoj i stranoj valuti na žiro računima kod poslovnih banaka: Nova banka a.d. Banja Luka, Unicredit bank a.d. Banja Luka i Atos banka 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 18.04.2022. 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 iznosi 5.638.666 KM. U toku 2022. godine ostvaren je neto dobitak u iznosu od 683.505 KM.

### 10.5. Efekti vrednovanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

Primjenom MSFI- 9 Finansijski instrumenti, ulaganja u vlasničke hartije od vrijednosti (akcije i udjeli) i dužničke hartije od vrijednosti (obveznice) klasifikovana su kao sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ova finansijska imovina je prethodno bila klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Efekti vrednovanja finansijskih sredstava su evidentirani u okviru kapitala a tokom 2022. godine su iznosili 1.205.888 KM.

## 11. Kratkoročne obaveze

	U KM	
	2022.	2021.
Obaveze prema dobavljačima	3.484	3.739
Obaveze za zarade i naknade zarada	17.811	406
Obaveze po osnovu kupovine HOV-a	1.515	1.515
Obaveze za dividend	19.783	19.783
Ostale obaveze	2.331	736
Odložene poreske obaveze	133.988	69.600
	<b>178.912</b>	<b>95.779</b>

## 12. Troškovi materijala

	U KM	
	2022.	2021.
Troškovi materijala	2.849	1.884
Troškovi goriva i energije	1.521	2.912
	<b>4.370</b>	<b>4.796</b>

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

	U KM	
	2022.	2021.
Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	217.430	191.675
Ostali lični rashodi	12.463	11.905
	<b>229.893</b>	<b>203.580</b>

## 14. Troškovi proizvodnih usluga

	U KM	
	2022.	2021.
Troškovi usluga održavanja osnovnih sredstava	3.639	3.235
Troškovi zakupnine	8.647	8.500
Troškovi PTT usluga	1.640	1.908
Troškovi internet usluga	779	689
Troškovi ostalih transportnih usluga	501	877
Troškovi za priv.i pov.poslove i ug.o djelu	5.923	6.291
Troškovi ostalih usluga	846	1.318
	<b>21.975</b>	<b>22.818</b>

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

	2022.	2021.
Troškovi revizije finansijskih izvještaja i računovod. usluga	9.499	5.499
Troškovi stručnog obrazovanja zaposlenih	1.425	700
Troškovi ostalih usluga društvenih djelatnosti	46.765	31.304
Troškovi reprezentacije	704	219
Troškovi platnog prometa	2.053	6.675
Troškovi članarina	324	307
Troškovi oglasa u štampi i drugim medijima	3.341	507
Troškovi taksa i sudski troškovi	195	2.857
Ostali nematerijalni troškovi	10.334	6
	<b>74.640</b>	<b>48.074</b>

## 16. Troškovi poreza i doprinosa

	U KM	
	2022.	2021.
Troškovi naknada iz ukupnog prihoda	1.010	871
Troškovi takse komunalne i republičke	2.200	3.600
Troškovi doprinosa	214	190
	<b>4.661</b>	<b>4.661</b>

## 17. Ostali rashodi

Ostali rashodi nisu formirani u toku 2022. 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 u likvidaciji i Otvorenim mješovitim investicionim fondom OMIF „Invest nova“ Bijeljina

U 2022. godini Društvo je po osnovu provizije formiralo prihode u iznosu od 434.429 KM što je više u odnosu na prethodnu godinu kada su ovi prihodi iznosili 346.929 KM. Prihodi od naknade za upravljanje fondom ZIF „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina u likvidaciji iznose 36.768 KM, za upravljanje Otvorenim mješovitim investicionim fondom OMIF „Invest nova“ Bijeljina iznose 397.661 KM. Prihodi od naknada za otkup udjela iznose 2.728 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 u likvidaciji 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.

Ostali poslovni formirani po osnovu dividende od domaćih pravnih lica iznose 457.868 KM.

Najznačajniji iznos dividende se odnosi na dividendu emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka.

U prethodnom periodu su ovi prihodi klasifikovani kao finansijski prihodi.

Prihodi od fondova po osnovu refundacije bolovanja i ostali prihodi iznose 7.182 KM.

## 19. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi su formirani po osnovu kamata na depozite kod domaćih banaka u iznosu od 21.091 KM i kamata na obveznice u iznosu od 7.285 KM. U prethodnoj godini su prihodi po navedenom osnovu iznosili 42.557 KM.

## **20. Ostali prihodi**

Ostali prihodi nisu formirani u toku 2022. godine.

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

U 2022. godini su formirani prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine u iznosu od 125.000 KM po osnovu smanjenja udjela. Istovremeno su formirana potraživanja koja su naplaćena u tekućoj godini u iznosu od 50.000 KM.

Vezano za procjenu finansijskih sredstava klasifikovanih kao sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, formiran je rashod u iznosu od 12.245 KM.

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

Na dan 31.12.2022.godine Društvo nema potraživanja od povezanog lica ZIF «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina u likvidaciji a potraživanja od OMIF „Invest nova“ a.d. Bijeljina iznose 35.070 KM. U toku 2022. godine formirana su potraživanja po osnovu provizije za upravljanje ZIF «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina u likvidaciji u iznosu od 36.768 KM i potraživanje od Otvorenog mješovitog investicionog fonda OMIF «Invest nova » Bijeljina u iznosu od 397.661 KM. U tekućoj godini je naplaćeno 940.000 KM potraživanja.

## **23. Sudski sporovi**

Protiv Društva je pokrenut sudski spor koji se vodi kod Okružnog privrednog suda u Banja Luci a tužena strana je Društvo i još devet lica, od strane TP “Promet” a.d. Prnjavor i Jugović Ognjena.

Društvo je pokrenulo sudski spor pred Okružnim privrednim sudom u Banja Luci protiv pravnog lica “Celep” d.o.o. Sežana, Republika Slovenija.

Postupci su u toku.

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

Nakon datuma bilansiranja nije bilo događaja koji bi mogli imati materijalno značajnog uticaja na finansijske izvještaje Društva za 2022.godinu.

## **25. Kvalifikovano učešće**

Članom 2. Pravilnika o izdavanju dozvole za sticanje kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje investicionim fondovima (Službeni glasnik Republike Srpske br:105/15) je propisano da akcionar društva, čije učešće u društvu za upravljanje predstavlja 10,00% ili više udjela u osnovnom kapitalu ili u glasačkim pravima društva, ima status akcionara sa kvalifikovanim učešćem. Kvalifikovano učešće u kapitalu Društva sa povezanim pravnim licem iznad 10% ili više, može se steći samo uz saglasnost Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

Kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ ad Bijeljina na dan 18.04.2022. 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%.

## **26. 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 dospijanja. 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. Kontinuiranom procjenom emitenata sa aspekta tekućih i budućih obaveza dolazi se do pravovremene odluke o prodaji takvih ulaganja i izbjegavanja znatnog smanjenja imovine.