

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 31.12.2019.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 31.12.2019. 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,
14.05.2020.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 31.12.2019.godine
(u konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UKUPNA IMOVINA		1.706.102	1.784.688
Gotovina	3.5, 8	31.750	42.584
Ulaganje fonda		1.670.006	1.734.520
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.3, 8	852.530	1.018.182
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.3, 8	457.476	306.338
Depoziti i plasmani	3.6, 8	360.000	410.000
Potraživanja		4.346	7.584
Potraživanja po osnovu prodaje HOV	3.6, 8	-	3.629
Potraživanja po osnovu kamata	3.6, 8	1.279	-
Potraživanja po osnovu dividend	3.6, 8	3.057	3.955
Ostala potraživanja	3.6, 8	10	-
Obaveze		24.751	30.802
Obaveze prema društvu za upravljanje	3.8, 9	23.335	23.681
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	3.7, 9	1.416	7.121
NETO IMOVINA FONDA	3.3, 8,9	1.681.351	1.753.886
KAPITAL		1.681.351	1.753.887
Akcijski capital		2.548.232	2.548.232
Kapitalne reserve		-	-
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspolož. za prodaju		(115.329)	(83.484)
Neraspoređeni dobitak ranijih godina		-	14.713
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		-	-
Nepokriveni gubitak ranijih godina		109.508	-
Nepokriveni gubitak tekuće godine		417.422	124.219
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha		(224.622)	(601.356)
BROJ EMITOVANIH AKCIJA		2.548.232	2.548.232
NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI		0,66	0,69

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 31.12.2019.godine

(u konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI			
Poslovni prihodi		73.519	97.359
Prihodi od dividend	3.1, 1	10.634	38.756
Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća	3.1, 2	62.885	58.603
Ostali poslovni prihodi	2	-	-
Realizovani dobitak		-	46.221
Realizovani dobici po osnovu prodaje HOV		-	46.221
Poslovni rashodi		41.526	41.511
Naknada društvu za upravljanje	3.8, 9	19.654	19.119
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		215	246
Naknada članovima Nadzornog odbora	3.7, 9	9.950	9.950
Naknada banci depozitaru	3.7, 9	1.944	1.935
Rashodi po osnovu poreza	3.	5.259	5.736
Ostali poslovni rashodi fonda	3.2, 4	4.504	4.526
Realizovani gubitak		449.415	226.288
Realizovani gubici na prodaji HOV		43.794	226.288
Ostali realizovani gubici		405.621	-
REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK			
Realizovani dobitak		-	-
Realizovani gubitak		-417.422	-124.219
Finansijski prihodi		-	-
REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
Realizovani dobitak prije oporezivanja	5	-	-
Realizovani gubitak prije oporezivanja		-417.422	-124.219
RELIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA			
Realizovani dobitak poslije oporezivanja	5	-	-
Realizovani gubitak poslije oporezivanja		-417.422	-124.219
NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI			
Nerealizovani dobici		133.055	137.632
Nerealizovani dobici na HOV	6	133.055	137.632
Nerealizovani gubici		125.882	123.253
Nerealizovani gubici na HOV	6	125.882	123.253
UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA			
Ukupni nerealizovani dobitak		7.173	14.379
Ukupni nerealizovani gubitak	6	-	-
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA			
Povećanje (smanjenje) neto imovine fonda		-410.249	-109.840
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 31.12.2019.

(u konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda		98.299	98.299
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3.4, 7	-124.219	-124.219
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	3.4, 7	158.797	158.797
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju		63.721	63.721
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda		98.299	98.299
Neto imovina			
Na početku perioda		1.655.587	1.655.587
Na kraju perioda		1.753.886	1.753.886
Broj udjela/akcija fonda u period			
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 (Izvjestaj o tokovima gotovine)
za period od 01.01. do 31.12.2019.
(u konvertibilnim markama)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi gotovina iz poslovnih aktivnosti	231.706	158.681
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	75.427	-
Prilivi po osnovu dividend	11.531	14.117
Prilivi po osnovu kamata	30.793	42.965
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	113.955	101.599
Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti	242.540	143.630
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	194.547	97.813
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	1.521	1.521
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	20.000	30.000
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	583	235
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	1.944	1.934
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	12.970	12.127
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	10.975	-
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	15.051
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	10.834	-
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Prilivi po osnovu udjela/emisije akcija	-	-
Ukupni prilivi gotovine	231.706	158.681
Ukupni odlivi gotovine	242.540	143.630
Neto priliv gotovine	-	15.051
Neto odliv gotovine	10.834	-
Gotovina na početku obračunskog perioda	42.584	27.533
Gotovina na kraju obračunskog perioda	31.750	42.584

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,
 - 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,
 - MSFI-9 – finansijski instrumenti
- 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 dospelja.

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 kojima se trguje u Republici Srpskoj obračunava se primjenom prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na berzi u poslednjih 10 dana kada je

bilo trgovanja određenom vlasničkom hartijom od vrijednosti u poslednjoj godini, a zaokružuje se na četiri decimale.

2. U slučaju nepostojanja cijene iz stava 1. ovog člana, fer vrijednost se utvrđuje u iznosu koji je manji od slijedeće dvije vrijednosti: a) procijenjene ponderisane vrijednosti dvije metode od tri utvrđene metode procjene: metoda uporedivih preduzeća (peer group), metoda diskontovanja novčanih tokova (DCF) i metoda likvidacione vrijednosti i b) prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na dan kada je posljednji put bilo trgovanja tom vlasničkom hartijom od vrijednosti na berzi.

Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj obračunava se primjenom prosječne ponderisane cijene trgovanja na dan vrednovanja.

Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u inostranstvu na uređenim tržištima u državi EU, OECD i CEFTA obračunava se na osnovu posljednje cijene ostvarene tog dana na matičnoj berzi emitenta ili berzi koja je definisana kao primarni izvor cijene odnosno hartije od vrijednosti koja je uvrštena na berzansko tržište. Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje na uređenim tržištima izvan tržišta država EU, OECD i CEFTA obračunava se na osnovu ponderisane prosječne cijene te hartije ostvarene na berzi na dan vrednovanja.

U slučaju nepostojanja cijene, 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 stava 4. ovog člana vrednuju se diskontovanjem tokova gotovine, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa za te hartije, odnosno za dužničke hartije od vrijednosti koje imaju isti ili približan rok dospijeca i isti kreditni rejting.

U slučaju trgovanja na tržištima u Federaciji Bosne i Hercegovine, primjenjuje se identična metodologija utvrđivanja fer vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti kao na tržištima Republike Srpske.

U slučaju da je nad preduzećem pokrenut postupak stečaja ili likvidacije odnosno da ne postoje zvanično objavljeni finansijski izvještaji za prethodnu poslovnu godinu, odnosno da je po zadnjem zvanično objavljenom finansijskom izvještaju gubitak iznad visine kapitala, fer vrijednost je 0.

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 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	31.12.2019.	31.12.2018.
Hidroelektrana na Trebišnjici Trebinje	-	-
ZP Hidroelektrana	-	-
Boksit a.d. Milići	-	-
Nova Banka a.d. Banja Luka	-	2.678
Nova Banka a.d. (dokapitalizacija)	-	24.104
Telekom RS a.d. Banja Luka	9.793	10.022
UniCredit bank a.d. Banja Luka	841	1.952
Hidroelektrane na Vrbasu	-	-
UKUPNO:	10.634	38.756

2. Prihodi od kamata i ostali prihodi Fonda

OPIS PRIHODA	31.12.2019.	31.12.2018.
Prihod od kamata	62.885	58.603
Ostali poslovni prihodi	-	-

3. Naknada društvu za upravljanje

OPIS NAKNADE	31.12.2019.	31.12.2018.
Naknada za period januar – decembar 2019.godine	19.654	19.119

4. Ostali poslovni rashodi

Izvršioци usluga ostalih rashoda	31.12.2019.	31.12.2018.
Naknade za Banjalučku berzu	1.000	1.000
Bankarske, kastodi i brokerske usluge	377	404
Naknade KHOV RS - dozvola	-	-
Naknade CRHOV	1.500	1.500
Naknada revizoru	1.521	1.521
Naknade Komisiji za HOV RS	106	101
Naknade za advokatske usluge	-	-
Naknada za notara	-	-
Naknada PU	-	-
Ukupno	4.504	4.526

5. Realizovani dobitak ili gubitak od ulaganja

Rezultat	31.12.2019.	31.12.2018.
1) Poslovni prihodi	73.519	97.359
2) Realizovani dobitak	-	46.221
Ukupno (1+2)	73.519	143.580
3) Poslovni rashodi	41.526	41.511
4) Realizovani gubitak	449.415	226.288
Ukupno (3+4)	490.941	267.799
Realizovani dobitak	-	-
Realizovani gubitak	417.422	124.219

6. Nerealizovani dobitci i gubici

Nerealizovani dobitak i gubitak kroz bilans uspjeha	31.12.2019.	31.12.2018.
Nerealizovani dobitak	133.055	137.632
Nerealizovani gubitak	125.882	123.253
Neto nerealizovani dobitak (gubitak)	7.173	14.379

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

7. Povećanje /Smanjenje neto imovine Fonda

Smanjenje/povećanje imovine fonda	31.12.2019.	31.12.2018.
Realizovani dobitak poslije oporezivanja	-	-
Realizovani gubitak poslije oporezivanja	417.422	124.219
Ukupni nerealizovani dobitak	7.173	14.379
Ukupni nerealizovani gubitak	-	-
Povećanje neto imovine fonda	-	-
Smanjenje neto imovine fonda	410.249	109.840

8. Ukupna imovina Fonda

Imovina fonda po vrsti ulaganja	31.12.2019.	31.12.2018.
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	852.530	1.018.182
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	457.476	306.338
Depoziti i plasmani	360.000	410.000
Ulaganja fonda – ukupno	1.670.006	1.734.520
Gotovina	31.750	42.584
Potraživanja za kamate	1.279	3.955
Potraživanja za dividendu	3.057	-
Ostala potraživanja	10	3.629
Ukupna imovina Fonda	1.706.102	1.784.688

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

9. Ukupne obaveze

Obaveze po osnovu nosioca posla	31.12.2019.	31.12.2018.
Obaveze prema Društvu za upravljanje	23.335	23.681
Obaveze prema Nadzornom odboru Fonda	829	829
Naknada KHOV	26	26
Centralni registar HOV	375	375
Centralni registar HOV-Depozitar	156	156
Obaveze za poreze	30	5.735
Ukupno obaveze	24.751	30.802

10. Revalorizacione rezerve

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

Ostvareni efekti	31.12.2019.	31.12.2018.	Promjene
Nerealizovani gubitak	(115.329)	(83.484)	(31.845)
Nerealizovani dobitak	-	-	-
Nerealizovani gubitak	(115.329)	(83.484)	(31.845)

Struktura se vidi u izvještaju o nerealizovanim dobitcima/gubicima.

11. Nerealizovani dobitak/gubitak

	31.12.2019.	31.12.2018.
Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	-
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(224.622)	(601.356)
Nerealizovani gubitak	(224.622)	(601.356)

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	20.000
Depozitar	CRHOV a.d. Banja Luka	Naknada depozitaru i ostale naknade	3.444
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.	9.950
Zaposleni u DUIF	Spisak zaposlenih	-----	-
Računovodstvene usluge	Petros d.o.o. Bijeljina	-----	-

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
« Unioinvest fond» a.d. 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	266.284	643,54	0,2424
Ukupno	266.284	643,54	0,2424

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

Opis	2019.	2018.	2017.
najviša tržišna cijena po akciji	0,40	0,40	0,40
najniža tržišna cijena po akciji	0,40	0,40	0,40

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

	2019.	2018.	2017.	2016.	2015.
Najviša NVI fonda	1.765.297,05	1.751.775,45	1.655.985,32	1.776.466,57	1.786.041,35
Najniža NVI fonda	1.673.474,48	1.603.092,55	1.546.305,49	1.539.916,97	1.399.789,00
NVI po akciji – najviša	0,69	0,69	0,65	0,69	0,70
NVI po akciji – najniža	0,66	0,63	0,61	0,60	0,62

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

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

	2019.	2018.	2017.
Ukupna neto vrijednost imovine	20.694.007	19.895.081	19.242.238
(prosječna godišnja NVI)	1.723.844	1.657.923	1.603.520
(prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda)	1.019.293	1.019.293	1.019.293
NVI po akciji	0,67	0,63	0,63
Pokazatelj ukupnih troškova u % (u prosječnoj godišnjoj tržišnoj vrijednosti akcija fonda)	3,50%	3,50%	3,84%
Pokazatelj ukupnih troškova u % (u prosječnoj godišnjoj NVI)	2,87	-	-