

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

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 31.12.2017.godine i odgovarajući bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za navedenu poslovnu godinu, koji su prikazani na stranama 3-6. Sastavni dio finansijskih izvještaja predstavljaju note uz finansijske izvještaje koje su sastavljene u skladu sa obavezom objavljivanja informacija značajnih za poslovanje Društva.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, kao i za interne kontrole koje su relevantne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled neregularnosti ili grešaka.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usled neregularnosti ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
«INVEST NOVA» a.d. Bijeljina

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Pozitivno mišljenje

Po našem mišljenju finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2017. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

Društvo za reviziju
“CONTROL REVIEW” D.O.O.
Mart 2018. godine
Banja Luka

Ovlašćeni revizor
Mirjana Šinik

BILANS STANJA

Na dan 31.12. 2017.godine

	Napomena	2017.	(U KM) 2016.
AKTIVA			
Stalna sredstva			
Nematerijalna ulaganja	3.2, 4	-	-
Postrojenja i oprema	3.1, 5	-	-
Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi		-	-
Dugoročni finansijski plasmani	3.3, 6	6.081.663	6.154.639
		<u>6.081.663</u>	<u>6.154.639</u>
Tekuća sredstva			
Zalihe materijala		-	-
Dati avansi	3.4, 7	364	364
Kratkoročna potraživanja	3.4, 8	224.308	1.241.106
Kratkoročni finansijski plasmani	3.4, 8	2.138.403	779.905
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.5, 9	27.275	249.544
Aktivna vremenska razgraničenja		-	1.224
		<u>2.390.350</u>	<u>2.272.143</u>
POSLOVNA AKTIVA		<u>8.472.013</u>	<u>8.426.782</u>
PASIVA			
Kapital			
Akcijski kapital	3.6, 10.1	1.560.000	1.560.000
Zakonske rezerve	3.6, 10.2	256.000	256.000
Revalorizacione rezerve	3.6, 10.3	30.640	30.640
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	3.6, 10.4	6.554.433	6.101.906
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	3.6, 10.4	44.476	452.527
		<u>8.445.549</u>	<u>8.401.073</u>
Kratkoročne obaveze			
Dobavljači u zemlji	3.7, 11	6.099	5.217
Obaveze za kupljene HOV		-	-
Obaveze za zarade i naknade zarada		181	-
Druge obaveze	3.7, 11	19.783	19.783
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	3.7, 11	401	709
Obaveze za porez na dobitak		-	-
		<u>25.709</u>	<u>25.709</u>
POSLOVNA PASIVA		<u>8.472.013</u>	<u>8.426.782</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
«INVEST NOVA» a.d. Bijeljina

BILANS USPJEHA

Za poslovnu 2017.godinu

	<u>Napomena</u>	<u>2017.</u>	<u>(U KM)</u> <u>2016.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od provizija za upravljanje Fondom	3.8, 18	291.821	168.994
Ostali prihodi		18.984	3.924
		<u>310.805</u>	<u>172.918</u>
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi materijala, goriva i energije	3.9, 12	5.946	7.638
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.9, 13	200.138	190.811
Troškovi proizvodnih usluga	3.9, 14	26.938	29.124
Troškovi amortizacije	3.9,	-	-
Nematerijalni troškovi	3.9, 15	50.235	50.614
Troškovi poreza i doprinosa	3.9, 16	6.323	5.900
		<u>289.580</u>	<u>284.087</u>
POSLOVNI DOBITAK/GUBITAK		21.225	(111.169)
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Prihodi od kamata	3.10, 19	23.865	17.296
Prihodi od dividend	3.10, 19	601.590	550.659
		<u>625.455</u>	<u>567.955</u>
Finansijski rashodi	3.11, 17	-	177
		-	177
DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI		646.680	456.609
OSTALI PRIHODI I RASHODI		-	150
Prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine	20	47.015	4.778
Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine	20	649.219	9.010
DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA IMOVINE		(602.204)	(4.232)
BRUTO DOBITAK		<u>44.476</u>	<u>452.527</u>
Tekući i odloženi porez na dobit	3.12	-	-
NETO DOBITAK	3.6, 10.4	<u>44.476</u>	<u>452.527</u>
UKUPNI PRIHODI		983.275	745.801
UKUPNI RASHODI		938.799	293.274

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU

**Za poslovnu godinu koja se završava 31.12.2017. godine
(u konvertibilnim markama)**

OPIS	Akcijski kapital	Revaloriz. rezerve	Zakonske i statutarne rezerve	Akumulisani neraspoređeni dobitak/ gubitak	Ukupno
Stanje 31.12.2015.	1.560.000	30.640	256.000	6.101.906	7.948.546
Neto dob./gub. perioda iskazan u bil.uspjeha	-	-	-	452.527	452.527
Objavljene divid. i drugi vidovi raspod. dobitka i pokriće gub.	-	-	-	310.200	310.200
Stanje 31.12.2016.	1.560.000	30.640	256.000	6.554.433	8.401.073
Neto dob./gub. perioda iskazan u bil.uspjeha	-	-	-	44.476	44.476
Neto dob./gub. perioda priznati dir.u kapitalu	-	-	-	-	-
Objav.divid.i dr.vidovi raspod.dob.i pokr.gub.	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2017.	1.560.000	30.640	256.000	6.598.909	8.445.549

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

BILANS TOKOVA GOTOVINE

Za poslovnu 2017.godinu

(U konvertibilnim markama)

	2017.	2016.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	1.305.177	742.498
Ostali prilivi iz poslovne aktivnosti	18.984	11.105
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima	82.869	78.101
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada		
Zarada i ostalih ličnih rashoda	202.338	205.900
Odlivi po osnovu poreza na dobit	-	-
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	-	-
Neto priliv gotovine iz poslovne aktivnosti	1.038.954	469.602
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi po osnovu kratkor.finansijskih plasmana	-	-
Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	57.801	28.742
Prilivi po osnovu kamata	22.990	13.419
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	78.105	50.882
Prilivi po osnovu dugoročnih fin.plasmana	-	-
Odlivi po osnovu kratkor.finansijskih plasmana	148.321	400.000
Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	1.271.798	75.426
Odlivi po osnovu ostalih dugor.fin. plasmana	-	-
Neto priliv/odliv gotovine iz aktiv. investiranja	(1.261.223)	(382.383)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Odlivi po osnovu isplaćenih dividenedi	-	-
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	1.483.057	846.646
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	1.705.326	759.427
NETO PRILIV GOTOVINE	(222.269)	87.219
Gotovina na početku obračunskog perioda	249.544	162.325
Gotovina na kraj obračunskog perioda	27.275	249.544

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE **Za poslovnu 2017. 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 Gavрила 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.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
«INVEST NOVA» a.d. Bijeljina

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.

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

Društvo je u 2017. godini upravljalo sa tri investiciona fonda i to: ZMIF-om u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina, ZIF-om „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina i OMIF-om „Invest nova“.

U 2017. godini Društvo je poslovalo u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06, 82/15), 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 2017. godini Društvo je vodilo u skladu sa Planom poslovanja Društva za tekuću godinu. Poslovna politika Društva je imala za cilj nastavak aktivnosti na usklađivanju društva, podjeli ZMIF-a u preoblikovanju i završetak postupka djelimičnog otvaranja ovog fonda. Završene su planirane aktivnosti vezane za ZMIF u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina a nisu provedene aktivnosti na reorganizaciji ZIF-a „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina odnosno odustalo se od postupka reorganizacije.

Na dan 31.12.2017.godine Društvo je imalo 7 zaposlenih radnika.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 94/15), 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 2017.godinu pripremljeni prema slijedećim Međunarodnim računovodstvenim standardima:

- MRS 1- Predstavljavanje-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 16- Nekretnine, postrojenja i oprema;
- MRS 17- Lizing;
- MRS 18- Prihodi;
- MRS 23- Troškovi pozajmljivanja;
- MRS 24- Objavljivanja o povezanim stranama;
- MRS 37- Rezervisanja, potencijalna sredstva i potencijalne obaveze;
- MRS 32- Finansijski instrumenti: objavljivanje i prezentacija
- MRS 39- 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);
- 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);
- 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);
- 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 2017.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 su u cjelosti amortizovana.

3.3. Dugoročni finansijski plasmani

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

3.4. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti. Obuhvataju potraživanja od Zatvorenih investicionih fondova po osnovu naknade za upravljanje, pretplate po osnovu poreza na dobit i ostala potraživanja. Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju hartije od vrijednosti koje se procjenjuju po fer vrijednosti.

3.5. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

3.6. Kapital

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

3.7. Obaveze

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

3.8. 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 fondovima sa javnom ponudom «Invest nova fond» a.d. Bijeljina i «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina. Kontrolu obračuna provizije za upravljanje Fondom vrši depozitar Fonda (Centralni registar hartija od vrijednosti AD Banja Luka) a nakon toga se vrši fakturisanje provizije fondovima.

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

3.9. 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.

3.10. Finansijski prihodi

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

3.11. Finansijski rashodi

Finansijske rashode čine rashodi od kamata i ostali rashodi.

3.12. 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 i 1/17) 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. Postrojenja, oprema i investicione nekretnine

	<u>2017.</u>	<u>U KM</u> <u>2016.</u>
Nabavna vrijednost		
Stanje na početku godine	32.672	32.672
Smanjenje u toku godine (rashodovanje)	-	-
Povećanja u toku godine	-	-
Stanje na kraju godine	<u>32.672</u>	<u>32.672</u>
Ispravka vrijednosti		
Stanje na početku godine	32.672	32.672
Smanjenje u toku godine (rashodovanje)	-	-
Amortizacija u toku godine	-	-
Stanje na kraju godine	<u>32.672</u>	<u>32.672</u>
Neto sadašnja vrijednost na dan		
31.decembar 2017.godine	<u>-</u>	<u>-</u>
31.decembar 2016.godine	<u>-</u>	<u>-</u>

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
«INVEST NOVA» a.d. Bijeljina

Postrojenja i oprema se odnose na opremu za obavljanje djelatnosti. U toku 2017. godine nije bilo nabavke i otuđenja opreme. Oprema je u prethodnom periodu amortizovana u cijelosti, tako da nije vršen obračun amortizacije u tekućoj godini.

6. Dugoročni finansijski plasmani

	U KM	
	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Naziv pravnog lica		
Nova banka a.d. Banja Luka	5.804.273	5.707.673
Telekomunikacije RS a.d. Banja Luka	215.390	134.716
Mikrokreditna organizacija	50.000	50.000
Nova banjalučka banka a.d. Banja Luka	12.000	12.000
Infos Banja Luka	-	250
Nova real estate Banja Luka	-	250.000
Stanje na kraju godine	<u>6.081.663</u>	<u>6.154.639</u>

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na učešća u kapitalu drugih pravnih lica. Vrijednost ovih plasmana u toku 2017. godine je povećana za 523.485 KM po osnovu dokapitalizacije u akcijama Nova banka a.d. Bijeljina. Po osnovu obezvrjeđenja, vrijednost dugoročnih finansijskih plasmana je smanjena za 596.461 KM. Formirana je ispravka vrijednosti u iznosu od 169.576 KM

7. Dati avansi

Dati avansi na dan bilansiranja iznose 364 KM a odnose se na unaprijed plaćena sredstva „Broker Nova“.

8. Kratkoročna potraživanja i plasmani

	U KM	
	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Potraživanja od Fondova po osnovu provizije	203.748	1.217.104
Potraživanja po osnovu pretplate poreza na dobit	18.219	18.219
Potraživanja po osnovu kamata	-	3.876
Potraživanja za više plaćen porez na dohodak	2.292	1.907
Potraživanja za više plaćene doprinose	49	-
	<u>224.308</u>	<u>1.241.106</u>

Potraživanja Društva po osnovu provizije za upravljanje fondom ZIF «Invest nova fond» a.d. Bijeljina iznose 89.747 KM, potraživanja od ZIF «Union invest fond» a.d. Bijeljina iznose 34.562 KM a potraživanja od OMIF «Invest nova fond» Bijeljina iznose 79.439 KM. U toku 2017. godine formirana su potraživanja po osnovu provizije za upravljanje u iznosu od 291.821 KM što je veći iznos u odnosu na prethodnu godinu. Stupanjem na snagu Zakona o izmjenama i dopunama zakona o investicionim fondovima («Službeni

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
«INVEST NOVA» a.d. Bijeljina

glasnik Republike Srpske», broj: 82/15), obračun provizije za upravljanje fondovima se vrši u odnosu na ponderisanu prosječnu godišnju tržišnu vrijednost akcija fondova i neto imovinu za OIF.

Društvo svojom poslovnom politikom utiče na naplatu dospjelih potraživanja po osnovu provizije.

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na ulaganja u hartije od vrijednosti namijenjene prodaji koje na dan bilansiranja iznose 1.738.403 KM.

Ostali kratkoročni plasmani u iznosu od 400.000 KM se odnose na kratkoročno oročena novčana sredstva kod poslovnih banaka: Nova banka a.d. Banja Luka filijala Bijeljina u iznosu od 150.000 KM i UniCredit bank a.d. Banja Luka u iznosu od 250.000 KM.

9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	U KM	
	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Žiro računi	<u>27.275</u>	<u>249.544</u>
	<u>27.275</u>	<u>249.544</u>

Gotovinu i gotovinske ekvivalente čine novčana sredstva u domaćoj i stranoj valuti na žiro računima kod poslovnih banaka.

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 14.04.2017.godine, akcionari Društva su fizička i pravna lica. Broj akcionara na ovaj datum je 37.

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 tekuće godine iznosi 44.476 KM a neraspoređena dobit iz ranijih godina na dan bilansiranja iznosi 6.554.433 KM.

11. Ostale obaveze

	2017.	U KM 2016.
Obaveze prema dobavljačima	6.099	5.217
Obaveze za zarade i naknade zarada	181	-
Obaveze za poreze, doprinose i druge dadžbine	401	709
Obaveze za dividend	19.783	19.783
	<u>26.464</u>	<u>25.709</u>

12. Troškovi materijala

	2017.	U KM 2016.
Troškovi materijala	1.411	5.693
Troškovi goriva i energije	4.535	1.945
	<u>5.946</u>	<u>7.638</u>

13. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	2017.	U KM 2016.
Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	187.866	184.376
Ostali lični rashodi	12.272	6.435
	<u>200.138</u>	<u>190.811</u>

14. Troškovi proizvodnih usluga

	2017.	U KM 2016.
Troškovi usluga održavanja osnovnih sredstava	2.174	188
Troškovi zakupnine	8.524	8.972
Troškovi PTT usluga	2.016	2.302
Troškovi internet usluga	645	889
Troškovi ostalih transportnih usluga	1.340	1.302
Troškovi za privremene i povremene poslove	9.819	12.935
Troškovi komunalnih usluga	720	840
Troškovi ostalih usluga	1.700	1.696
	<u>26.938</u>	<u>29.124</u>

15. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)

	2017.	2016.
Troškovi revizije finansijskih izvještaja i računovod. usluga	5.563	7.313
Troškovi advokatskih usluga	3.702	7.495
Troškovi ostalih usluga društvenih djelatnosti	25.905	28.602
Troškovi reprezentacije	495	419
Troškovi osiguranja u transport	229	226
Troškovi platnog prometa	922	987
Troškovi članarina	224	291
Troškovi oglasa u štampi i drugim medijima	2.015	3.248
Troškovi taksa, sudske, administrativne, registracione	30	974
Troškovi pretplate na časopise	361	351
Ostali nematerijalni troškovi	10.789	708
	50.235	50.614

16. Troškovi poreza i doprinosa

	2017.	2016.
Troškovi naknada iz ukupnog prihoda	812	591
Troškovi komunalne i republičke takes	5.100	5.100
Troškovi doprinosa	189	209
Ostale naknade	222	-
	6.323	5.691

17. Finansijski rashodi

U toku 2017. godine nisu evidentirani finansijski rashodi.

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 fondovima sa javnom ponudom «Invest nova fond» a.d. Bijeljina i «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina.

U 2017.godini Društvo je po osnovu provizije formiralo prihode u iznosu od 291.821 KM što je značajno više u odnosu na prethodnu godinu kada su ovi prihodi iznosili 168.994 KM. Prihodi od naknade za upravljanje fondom ZIF «Invest Nova fond» a.d. Bijeljina iznose 194.754 KM, ZIF „Unioinvest fond“ a.d. Bijeljina 17.627 KM i OMIF „Invest nova fond“ Bijeljina 79.440 KM.

Naknada Društva za upravljanje u tekućoj godini je uvećana za iznos naknade za upravljanje za OMIF „Invest nova fond“ Bijeljina. Prilikom obračuna provizije na propisanu osnovicu se primjenjuju procenti usvojeni u prospektu fondova.

Ostali poslovni prihodi u iznosu od 18.984 KM su formirani na osnovu uplata Fonda za dječiju zaštitu, koje se odnose na refundaciju bolovanja.

19. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi su formirani po osnovu dividende od domaćih pravnih lica u iznosu od 601.590 KM, po osnovu kamata na sredstva kod domaćih banaka u iznosu od 3.240 KM i kamata na obveznice u iznosu od 20.625 KM. Najznačajniji iznos dividende se odnosi na dividendu u akcijama koju je ostvarila Nova banka a.d. Bijeljina u iznosu od 523.485 KM.

20. Prihodi i rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine

U 2017. godini po osnovu procjene fer vrijednosti hartija klasifikovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, formirani su prihodi u iznosu od 47.015 KM i rashodi u iznosu od 52.758 KM.

Po osnovu obezvrjeđenja dugoročnih finansijskih plasmana u tekućoj godini, formirani su rashodi u iznosu od 596.461 KM.

21. Odnosi sa povezanim licima

Na dan 31.12.2017.godine Društvo je ima potraživanja od povezanog lica ZIF «Invest nova fond» a.d. Bijeljina u iznosu od 89.746 KM i ZIF «Unioinvest fond» a.d. Bijeljina u iznosu od 34.562 KM i OMIF „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina 79.440 KM.

22. Sudski sporovi

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

23. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nakon datuma bilansiranja nije bilo događaja koji bi mogli imati materijalno značajnog uticaja na finansijske izvještaje Društva za 2017.godinu.

24. Bilans tokova gotovine

AOP 501

Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti iznose 1.324.161 KM a čine ih naplaćene naknade (provizija) po osnovu upravljanja ZIF-ovima, naplaćene kamate na obveznice i depozite te naplaćni dospjeli kuponi obveznica u vlasništvu subjekta. Značajno su veći u odnosu

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
«INVEST NOVA» a.d. Bijeljina

na prethodnu godinu jer je 2017. godine izvršena naplata provizije za upravljanje iz prethodnog perioda.

AOP 505

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznose 285.207 KM a čine ih plaćene obaveze prema dobavljačima, isplaćene bruto zarade i naknade i druge obaveze po osnovu poreza i doprinosa komunalnih, republičkih i administrativnih taksi.

AOP 513

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja iznose 158.896 KM i predstavljaju prilive po osnovu naplaćenih kamata, prilivi po osnovu naplaćenih potraživanja za dividendu.

AOP 520

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja iznose 1.420.119 KM a čine ih odlivi za kupovinu akcija kao udjela u druga pravna lica i uplate depozita. Značajno su veći u odnosu na prethodnu godinu, zbog kupovine novih ulaganja radi smanjenja efekata finansijskih gubitaka koji su nastali u 2017. godini kao rezultat usklađivanja ulaganja u portfelju Društva.

Ukupni prilivi i odlivi gotovine su značajno povećani u tekućoj godini u odnosu na prethodnu 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 društvu za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ ad Bijeljina na dan 31.12.2017. godine imaju dva akcionara društva i to:

- 1.Stevan Radić iz Zvornika, sa učešćem u osnovnom kapitalu društva od 38,397436% i
- 2.“Progres AD“ DOO Zvornik, sa učešćem u osnovnom kapitalu društva od 11,858974%.

Bijeljina, 28.02.2018 godine