CONTROL REVIEW
DRUŠTVO ZA REVIZIJU d.o.o. BANJALUKA

Gundulićeva 70, Banja Luka
Telefon-fax 051/347-560, 347-561
Žiro-račun:562-099-000-1685578
Registrovano u Osnovnom sudu u
Banja Luci, broj registarskog uloška
1-13403-00 IB 402016020007

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

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 31.12.2015.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.

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 greške.

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, kao 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.

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

Pozitivno mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2015.godine, rezultate njegovog poslovanja, promjene na neto imovini 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.
14.03.2016. godine
Banja Luka

Ovlašteni revizor
Mirjana Šinik

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
(Izvještaj o finansijskom položaju)

Na dan 31.12.2015.godine
(u konvertibilnim markama)

	Napomena	2015	2014
UKUPNA IMOVINA		1.749.847	1.429.548
Gotovina	3.5, 8	279.759	9.171
Ulaganje fonda		1.415.716	1.303.027
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.3, 8	448.218	338.318
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.3, 8	397.498	394.709
Depoziti i plasmani	3.6, 8	570.000	570.000
Potraživanja		54.372	117.350
Ostala potraživanja	3.6, 8	54.372	117.350
AVR		-	-
Obaveze		13.030	7.927
Obaveze prema društvu za upravljanje	3.8, 9	6.386	6.435
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	3.7, 9	1.474	1.492
Obaveze po osnovu ulaganja u HOV	3.7,9	5.170	
PVR		-	-
NETO IMOVINA FONDA	3.3, 8,9	1.736.817	1.421.621
KAPITAL		**1.736.817**	**1.421.621**
Akcijski capital		2.548.232	2.248.232
Kapitalne reserve		-	-
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspolož. za prodaju		(167.968)	(185.298)
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		60.427	19.974
Nepokriveni gubitak ranijih godina		(296.487)	316.460
Nepokriveni gubitak tekuće godine		-	-
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha		(407.387)	(344.827)
BROJ EMITOVANIH AKCIJA		2.548.232	2.248.232
NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI		0,68	0,63

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
Za period od 01.01.do 31.12.2015.godine
(u konvertibilnim markama)

	Napomena	2015	2014
REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI			
Poslovni prihodi		**82.549**	**87.521**
Prihodi od dividend	3.1, 1	44.168	25.597
Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća	3.1, 2	31.939	41.146
Ostali poslovni prihodi	2	6.442	20.778
Realizovani dobitak		**-**	**-**
Realizovani dobici po osnovu prodaje HOV		-	-
Poslovni rashodi		**22.122**	**22.421**
Naknada društvu za upravljanje	3.8, 9	6.386	6.435
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		271	121
Naknada članovima Nadzornog odbora	3.7, 9	9.950	9.950
Naknada banci depozitaru	3.7, 9	2.043	1.926
Ostali poslovni rashodi fonda	3.2, 4	3.472	3.989
Realizovani gubitak		**-**	**45.126**
Realizovani gubici na prodaji HOV		-	45.126
REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK			
Realizovani dobitak		60.427	19.974
Realizovani gubitak		-	-
Finansijski prihodi			**-**
Prihodi od kamata			-
REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
Realizovani dobitak prije oporezivanja	5	60.427	19.974
Realizovani gubitak prije oporezivanja		-	-
RELIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA			
Realizovani dobitak poslije oporezivanja	5	60.427	19.974
Realizovani gubitak poslije oporezivanja		-	-
NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI			
Nerealizovani dobici		**74.487**	**62.553**
Nerealizovani dobici na HOV	6	74.487	62.553
Nerealizovani gubici		**137.047**	**69.559**
Nerealizovani gubici na HOV	6	74.069	69.559
Ostali nerealizovani gubici		62.978	-
UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA		**62.560**	**7.006**
Ukupni nerealizovani dobitak		-	**-**
Ukupni nerealizovani gubitak	6	62.560	7.006
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA			
Povećanje neto imovine fonda		-	12.968
Smanjenje neto imovine fonda	7	2.133	-

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

Za period od 01.01. do 31.12.2015.

(u konvertibilnim markama)

	Napomena	2015	2014
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda		**15.196**	**53.004**
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3.4, 7	60.427	19.974
Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja	3.4, 7	(62.560)	(7.006)
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju			
		17.329	40.036
Povećanje neto imovine po osnovu dokapitalizacije		300.000	-
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda		315.196	53.004
Neto imovina			
Na početku perioda		1.421.621	1.368.617
Na kraju perioda		1.736.817	1.421.621
Broj udjela/akcija fonda u periodu			
Broj udjela/akcija na početku perioda		2.248.232	2.248.232
1Izdati udjeli/akcije u toku perioda		300.000	-
Povučeni udjeli/akcije u toku perioda		-	-
Broj udjela/akcija na kraju perioda		2.548.232	2.248.232

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

BILANS TOKOVA GOTOVINE (Izvještaj o tokovima gotovine)
za period od 01.01. do 31.12.2015.
(u konvertibilnim markama)

	2015	2014
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi gotovina iz poslovnih aktivnosti	**68.177**	**59.296**
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	-	3.000
Prilivi po osnovu dividend	16.012	666
Prilivi po osnovu kamata	31.939	41.146
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	20.226	14.484
Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti	**97.589**	**209.543**
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	81.859	43.667
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	-	150.000
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	-	-
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	252	136
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	2.088	1.918
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	13.390	13.822
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	**-**	**-**
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	**29.412**	**150.247**
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	**300.000**	**-**
Prilivi po osnovu udjela/emisije akcija	300.000	-
Ukupni prilivi gotovine	**368.177**	**59.296**
Ukupni odlivi gotovine	**97.589**	**209.543**
Neto priliv gotovine	**270.588**	**-**
Neto odliv gotovine	**-**	**150.247**
Gotovina na početku obračunskog perioda	**9.171**	**159.418**
Gotovina na kraju obračunskog perioda	**279.759**	**9.171**

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 kojih 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.

Odlukom o osnivanju od 29.06.2007. godine,
Puni naziv fonda glasi: Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "UNIOINVEST FOND" AD Bijeljina, Ul. Gavrila Principa 11.
Skraćeni naziv Fonda glasi: ZIF "UNIOINVEST FOND" AD Bijeljina (u daljem tekstu Fond).
Sjedište fonda je u Bijeljini, u Ulici Gavrila 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 marka, u iznosu 2.248.232,00KM
- drugu emisiju redovnih akcija Klase » A » u nominalnoj vrijednosti jedna akcija jedna marka u iznosu od 300.000,00KM

Svaka akcija fonda daje pravo na jedan glas u skupštini fonda.
Fond može emitovati samo redovne akcije.
Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima DUF 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 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,
6. nekretnine.

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,
- 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 dospijeća.
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. Obračunati troškovi

Obračunati troškovi početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortizacionom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope.

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 dospijeća i ostala potraživanja koja prestavljaju 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 transakcije 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 transakcije uključuje transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha fonda vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja koje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti, a nerealizovani dobici i gubici iskazuju se u bilansu uspjeha u neto iznosu.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja koje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti i povećanje odnosno smanjenje vrijednosti kapitala preko revalorizacionih rezervi iskazanih u bilansu stanja.

Utvrđivanje vrijednosti investicionih fondova akcije kojima se trguje na berzi, a koje su uvrštene na slobodno berzansko tržište vrednuju se po fer vrijednosti na dan utvrđivanja vrijednosti primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom hartija od vrijednosti prometovanih na berzi, ako je ispunjen jedan od sledećih uslova:

U poslednjih 30 dana od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine, obim prometa iznosi najmanje 1% od ukupnog broja emitovanih akcija, ili
U poslednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine, obim prometa iznosi najmanje 6% od ukupnog broja emitovanih akcija.

Ako su akcije uvrštene na službeno tržište fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine se računa primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom prometovanih hartija od vrijednosti na taj dan, a u slučaju izostanka cijene na taj dan, odnosno trgovanja, uzima se poslednja cijena iz trgovanja prethodnih dana, a za koje 90 dana nisu ostvareni napred navedeni uslovi vrednovanja vrednuju se tehnikama procjene koje su definisane MRS 39.

Akcije i udjeli u drugim investicionim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu ili akciji fonda čiji su udjeli, odnosno akcije stečene, a koja je objavljena, odnosno važeća na dan vrednovanja, a u slučaju da na dan vrednovanja nije bilo objave, fer vrijednost je cijena udjela ili akcije od prethodnog dana vrednovanja odnosno cijena koja je objavljena za određeni fond od strane strane društva čiji su udjeli,odnosno akcije stečeni.

Akcije kojima se nije trgovalo u poslednjih 12 mjeseci, vrednuju se po nabavnoj ili korigovanoj knjigovodstvenoj, uzimajući nižu. Korigovana knjigovodstvena cijena se dobije tako da se knjigovodstvena cijena množi sa diskontnim faktorom koji se izračunava kao odnos ukupne tržišne vrijednosti na dan procjene akcija prometovanih na slobodnom berzanskom tržištu u poslednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti i njihove ukupne knjigovodstvene vrijednosti.

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

U izuzetnim slučajevima, ukoliko bi po ocjeni Društva, primjena tržišne, nabavne ili korigovane knjigovodstvene cijene značajno odstupila od vrednovanja koje Društvo primjenjuje, Društvo može primijeniti i drugu metodu procjene.
Vrijednost neto imovine izračunava se jednom mjesečno.

3.4. Realizovani dobici i gubici od prodaje akcija

Realizovani dobici i gubici po osnovu prodaje akcija se obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne vrijednosti, odnosno knjigovodstvene vrijednosti akcija, odnosno njihove korekcije za iznos nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka iz ranijih perioda.

3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s originalnim rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. U bilanci, prekoračenja po bankovnim računima uključuju se u posudbe unutar 'Kratkoročnih obveza'.

3.6. Potraživanja

Potraživanja obuhvataju 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

Članom 66. Zakona o investicionim fondovima je definisano da se godišnji iznos provizije za upravljanje fondom definiše ugovorom između fonda i društva za upravljanje u procentu od neto vrijednosti imovine fonda. Pokazatelj ukupnih troškova fonda koji se može odbiti od imovine ne može biti veći od 3,5 % u odnosu na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine fonda.
Obračun naknade Društvu za upravljanje vrši Centralni registar HOV a.d. Banja Luka, kao depozitar Fonda. Godišnji iznos naknade za upravljanje iznosi 0,50% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, regulisano je 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.
Pravna i fizička lica povezana koja su medjusobno povezana vlasništvom na kapitalu ili upravljanje kapitalom sa 20 i više glasačkih prava i kapitala te snjima povezana lica kao članovi uže porodice.

1. **AOP 203: Prihodi od dividendi**

NAZIV EMITENTA	31.12.2015.	31.12.2014.
Hidroelektrana	678,80	
ZP Hidroelektrana	479,46	117,21
Boksit AD Milići	7.378,35	
Nova Banka AD	5.898,45	
Nova Banka AD (dokapitalizacija)	28,156,00	24.931,00
Telekom RS ad	131,23	
Telekomunikacije RS	105,01	222,69
Unicredit banka AD Banja Luka	1340,60	
Rudnik i termoelektrana Ugljevik		326,37
UKUPNO:	**44.167,90**	**25.597,27**

2. **AOP 204 i 205: Prihodi od kamata i ostali prihodi Fonda**

OPIS PRIHODA	31.12.2015.	31.12.2014.
Prihod od kmata	31,939,00	41.146,00
Ostali poslovni prihodi	6.442,00	20.778,00

Ostali poslovni prihodi u iznosu 6.435,00 se odnosi na smanjenje vrijednosti potraživanja Društva za upravljanje po osnovu provizije za upravljanje za poslovnu 2014. godinu.

3. **AOP 213: Naknada društvu za upravljanje**

OPIS NAKNADE	31.12.2015.	31.12.2014.
Naknada za period januar – decembar 2015.godine	6.386,00	6.435,00

U periodu januar - decembar, 2015 godine došlo je do smanjenja naknade za 1,073% u poređenju sa periodom januar-decembar, 2014. godine.

4. **AOP 219: Ostali poslovni rashodi**

Izvršioci usluga ostalih rashoda	31.12.2015.	31.12.2014.
Naknade za Banjalučku berzu	1.000,00	1.000,00
Bankarske, kastodi i brokerske usluge	510.20	537,70
Naknade KHOV	462,00	417,22
Naknade CRHOV	1.500,00	2.034,26
Ukupno	**3,472,00**	**3.989,18**

5. **AOP 225 i 226: Realizovani dobitak ili gubitak od ulaganja**

Rezultat	**31.12.2015.**	**31.12.2014.**
1)Poslovni prihodi	82.549,00	87.521,00
2)Realizovani dobitak	0,00	0,00
Ukupno(1+2)	82.549,00	87.521,00
3)Poslovni rashodi	22.122,00	22.421,00
4)Realizovani gubitak	0,00	45.126,00
Ukupno(3+4)	22.122,00	67.547,00
Realizovani dobitak	**60.427,00**	**19.197,00**
Realizovani gubitak:	**-**	

6. **AOP 241 i 248: Nerealizovani dobici i gubici**

Nerealizovani dobitak i gubitak kroz bilans uspjeha	**31.12.2015.**	**31.12.2014.**
Nerealizovani dobitak	74.487,00	62.553,00
Nerealizovani gubitak	137.047,00	69.559,00
Neto nerealizovani dobitak (gubitak)	**(62.560,00)**	**(7.006,00)**

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

7. **AOP 257 i 258: Povećanje /Smanjenje neto imovine fonda od poslovanja fonda**

Smanjenje/povećanje imovine fonda	**31.12.2015.**	**31.12.2014.**
Realizovani dobitak poslije oporezivanja	60.427	19.974,00
Realizovani gubitak poslije oporezivanja	-	
Ukupni nerealizovani dobitak	-	-
Ukupni nerealizovani gubitak	**62.560,00**	**7.006,00**
Povećanje neto omovine fonda		**12.968,00**
Smanjenje neto imovine fonda	**2.133,00-**	

8. AOP 001: Ukupna imovina Fonda

Imovina fonda po vrsti ulaganja	**31.12.2015.**	**31.12.2014.**
Ulaganja fonda:	1.415.716,00	1.303.027,00
-Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	448.218,00	338.318,00
-Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	397.498,00	394.709,00
-Fin. sredstva koja se drže do dospjeća	-	-
Depoziti i plasmani	570.000,00	570.000,00
Gotovina	279.759,00	9.171,00
-Potraživanja	54.372,00	117.350,00
Ukupna imovina Fonda	**1.749.847,00**	**1.429.548,00**

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

9. AOP 020: Ukupne obaveze

Obaveze po osnovu nosioca posla	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Obaveze prema Društvu za upravljanje	6.386,00	6.435,20
Obaveze po osnovu kupovine	5.170,00	
Bruto naknada NOF	829,00	829,20
Naknada KHOV	133,00	
Centralni registar HOV	375,00	182,18
Centralni registar HOV-Depozitar	137,00	481,16
Ukupno obaveze	**13.030,00**	**7.927,74**

10. AOP 048: Revalorizacione rezerve

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

Ostvareni efekti	**31.12.2015.**	**31.12.2014.**	**Promjene**
Nerealizovani gubitak	(167.968,00)	(182,298,00)	**14.330,00**
Nerealizovani dobitak	0,00	0,00	
Nerealilzovani dobitak/gubitak	**(167.968,00)**	**(182,298,00)**	

Struktura se vidi u izvještaju o nerealizovanim dobicima/gubicima.

11. AOP 060: Nerealizovani dobitak/gubitak

	31.12.2015.	**31.12.2014.**
Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-407.387,00	-344.827,00
Nerealizovani dobitak/**gubitak**	**-407387,00**	**-344827,00**

Pokazatelj troškova knjižen na teret ZIF-a:
Pokazatelj troškova knjižen na teret ZIF po članu 67. stav 1. Zakona o investicionim fondovima (Službeni Glasnik Republike Srpske, broj: 92/06) sa devetim mjesecom 2015. godine po propisanoj formuli:
Ukupna naknada za upravljanje+ukupni troškovi iz (Člana 66. osim troškova iz stava 1. tačke j. i l.)_x100= %
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine
Izmjenom zakona o investicionim fondovima (**Službeni Glasnik Republike Srpske, broj: 92/06 i** 82/2015) od 06.10.2015. godine, član 67. stav 1. mijenja se i glasi:
Ukupna naknada za upravljanje+ukupni troškovi iz (Člana 66. osim troškova iz stava 1. tačke j i l)_x100= %
Ponderisana prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda.

Priznati troškovi u skladu sa članom 67 stav 1 zakona (01.01-30.09.2015)	**16.164,36**
Prosječna vrijednost neto imovine za 9 mjeseci	**1.449.886,32**
Visina učešća troškova izražena u %	**1,11**

Priznati troškovi u skladu sa članom 67 stav 1 izmjene zakona (SL 22/2015)	**5957,64**
Prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda	**997.632,83**
Visina učešća troškova izražena u %	**0,60**

Artimetička sredina visine učešća troškova za poslovnu 2015 godinu	**0,855**

ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA:
DUF „Invest nova“ a.d. Bijeljina – naknada Društvu,
Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – depozitar,
Ognjen Avlijaš – advokat
Control Review d.o.o. Banja Luka – revizor,
Banjalučka berza hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka

Zaposleni u Društvu: Stevan Radić - direktor, Svetlana Ristić, Slađana Milovanović, Biljana Trifković,
Članovi Upravnog odbora Društva: Dr Aleš Musar i Slavko Paleksić
Kvalifikovano učešće u kapitalu društva:
Stevan Radić, JMBG: 2910958183945, iz Zvornika,
Goran Avlijaš, JMBG: 2603955171504, iz Banja Luke
Progres AD d.o.o. Zvornik, MB: 01874390

SUDSKI SPOROVI

1. Tuženi: Agencija za osiguranje depozita BiH, Ulica Vase Pelagića 11a, 78000 Banja Luka, vrijednost spora 50.000,00KM (sredstva po osnovu oročenja u Bobar banci a.d. Bijeljina)

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	87010,11	271,5412	0,312080056%
Ukupno	**87010,11**	**271,5412**	**0,312080056%**

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

Opis	***2015.***	***2014.***	***2013.***
najviša tržišna cijena po akciji	0,4	0,582	-
najniža tržišna cijena po akciji	0,39	0,48	-

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

	2015	***2014***	***2013***	***2012***	***2011***
Najviša NVI fonda	1786041,35	1421620,48	1368616,63	1511726,54	1582111,39
Najniža NVI fonda	1399789,00	1325061,06	1265391,29	1362851,64	1407972,70
NVI po akciji- najviša	0,70	0,63	0,61	0,69	0,70
NVI po akciji- najniža	0,62	0,59	0,56	0,61	0,63

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

	2015	*2014*	*2013*
Ukupna neto vrijednost imovine	18355735,78	16456779,47	15836361,14
(prosječna godišnja NVI)	1530507,76	1371467,49	1319969,38
(prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda)	997632,83	-	-
NVI po akciji	0,68	0,63	0,61
Pokazatelj ukupnih troškova u % (u prosječnoj godišnjoj tržišnoj vrijednosti akcija fonda)	2,2174%	-	-
Pokazetelj ukupnih troškova u % (u prosječnoj godišnjoj NVI)	1,45%	1,63%	1,59%

Bijeljina, 28.02.2016. godine M.P.

Računovođa
Milka Stankić