

OAIF „WVP PREMIUM“

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za period koji se završava 31. decembra 2019. godine i
Izvještaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ:

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	3 - 5
<i>Finansijski izvještaji</i>	
Bilans stanja fonda – Izveštaj o finansijskom položaju	7
Bilans uspjeha fonda – Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu	8
Izveštaj o promjenama neto imovine fonda	9
Bilans tokova gotovine – Izveštaj o tokovima gotovine fonda	10
Izveštaj o finansijskim pokazateljima	11
Izveštaj o strukturi ulaganja fonda	12
Izveštaj o strukturi ulaganja fonda po vrstama imovine	13
Struktura obaveza fonda po vrstama instrumenata	14
Izveštaj o realizovanim dobitcima (gubicima) fonda	15
Izveštaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) fonda	16
Izveštaj o transakcijama sa povezanim licima	17
Napomene uz finansijske izvještaje	18-33
Prilog:	
Izveštaj uprave sa obrazloženjem poslovnih rezultata OAIF PREMIUM fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima udjela

Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom

„WVP PREMIUM“

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja OAIF „WVP PREMIUM“ (u daljem tekstu: Fond) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama neto imovine i bilans tokova gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2019. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za period koji se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Fond u skladu s *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za Međunarodne etičke standarde za računovođe (Etički kodeks), kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i Etičkim kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima

1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 5)	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i>
Finansijska sredstva klasifikovana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha čine najznačajniji dio imovine Fonda (801.654 KM,	Na osnovu izvoda o stanju portfelja kod kustodi banke i prateće dokumentacije, potvrdili smo vlasništvo nad ulaganjima.

<p>ili 91,09% imovine).</p> <p>Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu ovih ulaganja na dan 31.12.2019. godine, u prebijenom iznosu, čine 53.440 KM, odnosno 6% kapitala Fonda.</p>	<p>Provjerili smo obime trgovanja hartijama u vlasništvu Fonda na odgovarajućim berzama, kao i posljednje ostvarene cijene.</p> <p>Provjerili smo vršenje usaglašavanja neto vrijednosti imovine Fonda sa depozitarom.</p> <p>Provjerili smo i potvrdili računovodstvenu evidenciju i klasifikaciju ulaganja i sa njima povezanih nerealizovanih dobitaka i gubitaka.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p>
---	--

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva za upravljanje je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja Fonda koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo Društva za upravljanje je odgovorno za procjenu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Fonda.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da

neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.

- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezano objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Fond prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da budu uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Goran Drobnjak, ovlašćeni revizor.

Potpis ovlašćenog revizora: _____

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 21.04.2020. godine



OAIF „WVP PREMIUM“

Finansijski izvještaji
za period od 25.09. do 31.12.2019. godine

Banja Luka, februar 2020. godine

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 31.12.2019. godine

(u KM)

Opis	Napomena	31.12.2019.
UKUPNA IMOVINA		880.085
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.	77.930
Ulaganja fonda	5.	801.654
Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		801.654
Ostala ulaganja		
Potraživanja	6.	501
Potraživanja po osnovu dividendi		501
Ostala potraživanja		
OBAVEZE	7.	20.638
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		2.138
Obaveze prema banci depozitaru		96
Ostale obaveze iz poslovanja		2.042
Obaveze prema društvu za upravljanje		18.500
Obaveze prema društvu za upravljanje fondom		1.365
Obaveza za ulaznu i izlaznu naknadu		17.135
NETO IMOVINA FONDA		859.448
KAPITAL	8.	859.448
Osnovni kapital		814.140
Aksijski kapital - redovne akcije		
Udjeli		814.140
Neraspoređena dobit		-
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		
Nepokriveni gubitak	8.1.	8.133
Nepokriven gubitak tekuće godine		8.133
Nerealizovan dobitak/gubitak	8.2.	53.440
Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		171.583
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(118.143)
BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA		80.621,551438
NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI		10,6603

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu)
 od 25.09. do 31.12.2019. godine

(u KM)

Opis	Napomena	25.09 – 31.12.2019.
REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	9.	
Poslovni prihodi	9.1.	1.893
Prihodi od dividendi		1.893
Ostali poslovni prihodi		
Realizovani dobitak	9.2.	1.066
Realizovani dobitak po osnovu pozitivnih kursnih razlika		1.066
Ostali realizovani dobici		
UKUPNO REALIZOVANI PRIHODI:		2.959
Poslovni rashodi	9.3.	9.178
Naknada društvu za upravljanje		3.634
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		1.219
Naknada banci depozitaru		254
Ostali poslovni (dozvoljeni) rashodi fonda		4.071
Realizovani gubitak	9.4.	1.913
Realizovani gubici na osnovu od prodaje HOV		1.913
Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		
Ostali realizovani gubici		
UKUPNO REALIZOVANI RASHODI:		11.091
REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK)	10.	(8.133)
Finansijski prihodi		-
Finansijski rashodi		-
REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA	10.	(8.133)
Tekući i odloženi porez na dobit		-
REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK) POSLIJE OPOREZIVANJA	10.	(8.133)
NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI	11.	
Nerealizovani dobici	11.1.	171.583
Nerealizovani dobici od HOV		160.070
Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na HOV		11.513
Nerealizovani gubici	11.2.	118.143
Nerealizovani gubici od HOV		104.202
Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na HOV		13.941
UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA	11.	53.441
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	12.	45.308

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE
 INVESTICIONOG FONDA
 za period od 25.09. do 31.12.2019. godine

(u KM)

Opis	Napomena	25.09 – 31.12.2019.
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda	12.	45.308
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	10.	(8.133)
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja		
Revalorizacije rezerve po osnovu finans. ulaganja raspoloživih za prodaju		
Revalorizacije rezerve po osnovu derivata		
Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	11.	53.441
Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda	8.	814.140
Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	8.	814.140
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda		
Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda		
Povećanje po osnovu uplata penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda		
Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda		
Objavljenje dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokrića gubitka		859.448
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda		859.448
Neto imovina fonda		-
Na početku perioda		859.448
Na kraju perioda		
Broj udjela/akcija fonda u periodu		
Broj udjela/akcija na početku perioda		57.974,240000
Broj udjela/akcija u toku perioda		2.345,555414
Povučeni udjeli/akcije u toku perioda		0,00
Broj udjela/akcija na kraju perioda		80.621,551438

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

BILANS TOKOVA GOTOVINE
(Izvještaj o tokovima gotovine)
za period od 25.09. do 31.12.2019. godine

	(u KM)
Opis	25.09 – 31.12.2019.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.403
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	1.403
Ostali prilivi iz operativnih aktivnosti	-
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	775.472
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	748.214
Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	-
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	-
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	22.994
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	3.150
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	159
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	956
Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(774.069)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja	
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	852.000
Prilivi na osnovu izdavanja udjela/emisije akcija	852.000
Prilivi po osnovu zaduživanja	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	852.000
Ukupni prilivi gotovine	853.402
Ukupni odlivi gotovine	775.472
NETO PRILIV (ODLIV) GOTOVINE	77.931
Gotovina na početku perioda	-
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	77.931

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio
ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA
za period od 25.09. do 31.12.2019. godine

	(u KM)
Pozicija imovine	25.09 – 31.12.2019.
Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda	
Neto imovina fonda na početku perioda	579.742
Broj udjela /akcija na početku perioda	57.974,240000
Vrijednost udjela na početku perioda	10,0000
Vrijednost neto imovine fond po udjelu/ akciji fonda na kraju perioda	
Neto imovina fonda na kraju perioda	859.448
Broj udjela /akcija na kraju perioda	80.621,551438
Vrijednost udjela na kraju perioda	10,6603
Finansijski pokazatelji	
Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,01275
Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,9447
Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	-
Stopa prinosa na neto imovinu fonda	0,4825

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio
ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2019. godine

(u KM)

Opis	Broj emitenata	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine Fonda
Akcije domaćih izdavalaca				
Redovne akcije		-	-	0,0000%
Prioritetne akcije		-	-	0,0000%
Akcije zatvorenih investicionih fondova		-	-	0,0000%
Ukupno akcije domaćih izdavalaca		-	-	0,00%
Akcije stranih izdavalaca				
Redovne akcije	18	447.925	482.781	54,86%
Akcije zatvorenih investicionih fondova	4	300.289	318.872	36,23%
Ukupno akcije stranih izdavalaca	22	748.213	801.654	91,09%
UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE	22	748.213	801.654	91,09%
Obveznice				
Opis	Ukupna nominalna vrijednost	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine Fonda
Obveznice domaćih izdavalaca				
Državne obveznice	-	-	-	
Obveznice domaćih pravnih lica	-	-	-	
Ukupno obveznice domaćih izdavalaca	-	-	-	0,0000%
Obveznice stranih izdavalaca				
Državne obveznice	-	-	-	0,0000%
Obveznice stranih pravnih lica	-	-	-	0,0000%
Ukupno obveznice stranih izdavalaca	-	-	-	0,0000%
UKUPNA ULAGANJA U OBVEZNICE	-	-	-	0,0000%
Druge hartije od vrijednosti				
Opis	Ukupna nominalna vrijednost	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine Fonda
Druge HOV domaćih izdavalaca				
Udjeli otvorenih investicionih fondova				0,0000%
Druge HOV stranih izdavalaca				
Udjeli otvorenih investicionih fondova		-	-	0,0000%
UKUPNA ULAGANJA U DRUGE HOV	-	-	-	0,0000%

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA
INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE
na dan 31.12.2019. godine

(u KM)

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	Akcije	801.653,87	91,09%
2	Obveznice	0,00	0,00%
3	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0,00%
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,00%
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	77.930,55	8,85%
6	Ostala imovina	500,92	0,06%
	Ukupno	880.085,34	100,00%

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

STRUKTURA OBAVEZA
FONDA PO VRSTAMA INSTRUMENTATA
na dan 31.12.2019. godine

(u KM)

I - REPO POSLOVI (PASIVA)

<i>Pozicija</i>	<i>Kolateral ISIN</i>	<i>Nabavna vrijednost</i>	<i>Vrijednost na dan bilansa</i>	<i>Učešće u obavezama fonda (%)</i>	<i>Nominalna vrijednost kolaterala</i>
-----------------	---------------------------	-------------------------------	--------------------------------------	---	--

Ukupno repo poslovi

II - GARANTNI ULOG

<i>Pozicija</i>	<i>Nabavna vrijednost</i>	<i>Vrijednost na dan bilansa</i>	<i>Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)</i>	<i>Učešće u obavezama fonda (%)</i>
-----------------	-------------------------------	--	---	---

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio
ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2019. godine

(u KM)

<i>Prodane hartije od vrijednosti</i>	<i>Broj hartija</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak)</i>
AKCIJE				
Akcije domaćih izdavalaca				
Akcije stranih izdavalaca				
OBVEZNICE				
Obveznice i druge dužničke HOV domaćih izdavalaca				
Obveznice i druge dužničke HOV stranih izdavalaca				
UKUPNI REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HOV	-	-	-	-
OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJE				
<i>Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje</i>	<i>Broj hartija</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak)</i>
AKCIJE				
Akcije domaćih izdavalaca				
Akcije stranih izdavalaca				
UKUPNI REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU OTUĐENJA	-	-	-	-

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

OAIIF „WVP Premium“
 Finansijski izvještaji za period od 25.09 – 31.12.2019. godine

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2019. godine

(u KM)

	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Revalorizacija finansijskih sred.raspoloživih za prodaju	Nerealizovani D/G priznat kroz rezultat perioda	Amortizacija diskonta (premije) finans. sredstava koja se drže do roka dospjeća	Nerealizovana dobit/gubitak tekućeg perioda
Redovne akcije	447.925	482.781	-	34.857	-	34.857
Prioritetne akcije	-	-	-	-	-	-
Obveznice	-	-	-	-	-	-
Akcije ZIF-ova	300.288	318.872	-	18.584	-	18.584
Udjeli	-	-	-	-	-	-
UKUPNO	748.213	801.654	-	53.441	-	53.441

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio
 ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA

I – ULAGANJA U POVEZANA LICA na dan 31.12.2019.

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv povezanog lica</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Nabavna vrijednost akcija</i>	<i>Fer vrijednost na dan bilansa</i>	<i>Nerealizovani dobitak (gubitak)</i>
1	2	3	4	5	6
1					
Ukupno:					

II – PRIHODI OD POVEZANIH LICA za period od 25.09.2019. do 31.12.2019.

I Prihodi po osnovu dividendi od ulaganja u povezana lica

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv povezanog lica</i>	<i>Broj držanih akcija</i>	<i>Dividenda/ akcija</i>	<i>Prihod od dividendi</i>
1	2	3	4	5
1				
Ukupno prihod od dividendi				

II Prihodi po osnovu kamata od ulaganja u obveznice povezanih lica

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv povezanog lica</i>	<i>Nominalna vrijednost obveznica</i>	<i>Period držanja</i>	<i>Prihod od kamate</i>
1	2	3	4	5
1				
Ukupno prihod od kamata				

III – Ukupni prihodi (I+II)

III – ISPLATE POVEZANIM LICIMA za period od 25.09.2019. do 31.12.2019.

<i>Prezime i ime povezanog lica</i>	<i>Iznos isplate</i>	<i>Svrha isplate</i>
DUIF „WVP Fund Management“ a.d.	22.994	Naknade Društvu za upravljanje
Ukupno:	22.994	

Napomene na stranama 18-33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNIVANJE I DJELATNOST FONDA

Pun naziv Fonda je Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom WVP PREMIUM.

Skraćeni naziv fonda je OAIF WVP PREMIUM.

Podvrsta Fonda je akcijski fond, koji ima uložena sredstva pretežno u akcije ili u akcije i udjele akcijskih ciljnih fondova.

Fond je osnovan 18.09.2019. godine upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: KHOV), Rješenjem br. 01-UP-51-356-4/19.

Vrijeme trajanja Fonda je neograničeno, tj. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i može prestati samo u slučajevima i na način predviđen Zakonom o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 92/2006 i 82/2015) (u daljem tekstu: Zakon).

Poslove depozitara Fonda obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti Banja Luka (u daljem tekstu Depozitar ili CRHOV) na osnovu zakona, pravilnika i Ugovora o obavljanju poslova depozitara.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA

2.1. Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31.12.2019. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM).

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, finansijski izvještaji i evidentiranje poslovnih promjena OAIF „WVP PREMIUM“ (u daljem tekstu: „Fond“) su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su u primjeni u Republici Srpskoj uz primjenu propisa koji uređuju tržište kapitala u Republici Srpskoj.

Finansijski izvještaji Fonda su prikazani u formatu koji je propisan Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove (Službeni glasnik RS 63/16 i 115/17) i uključuju sljedeće izvještaje:

- 1) Bilans stanja investicionog fonda - Izvještaj o finansijskom položaju,
- 2) Bilans uspjeha investicionog fonda - Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu,
- 3) Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda,
- 4) Bilans tokova gotovine investicionog fonda Izvještaj o tokovima gotovine,
- 5) Izvještaj o finansijskim pokazateljima po udjelu ili akciji investicionog fonda,
- 6) Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda,
- 7) Izvještaj o strukturi imovine investicionog fonda po vrstama imovine,
- 8) Struktura obaveza investicionog fonda po vrstama instrumenata,
- 9) Izvještaj o realizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda,
- 10) Izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda i
- 11) Izvještaj o transakcijama sa povezanim licima.

S obzirom na specifičnost poslovanja investicionih fondova, pri izradi finansijskih izvještaja, pored opštih zakona koji regulišu pitanje računovodstva, primijenjeni su sljedeći zakoni i podzakonski akti:

- Zakon o investicionim fondovima
- Zakon o tržištu hartija od vrijednosti
- Zakon o privrednim društvima
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda
- Pravilnik o obavljanju poslova banke depozitara investicionih fondova
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za investicione fondove.

2.2. Uticaj i primjena novih i revidiranih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (IFRS) i Međunarodnih računovodstvenih standarda (IAS)

Standardi, revizije i interpretacije standarda koji su u primjeni u Republici Srpskoj

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, pravna lica u Republici Srpskoj treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje podrazumijevaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI), Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

Računovodstveni i revizijski standardi su standardi, uputstva, objašnjenja, smjernice i načela definisani zakonom, objavljeni od profesionalnog udruženja u saradnji sa Ministarstvom finansija.

Savez računovođa i revizora Republike Srpske i Ministarstvo finansija Republike Srpske su objavili prevod MRS/MSFI objavljenih do 1. januara 2013. godine. MRS/MSFI objavljeni do 1. januara 2013. godine obavezno se primjenjuju na finansijske izvještaje pripremljene i prezentovane u Republici Srpskoj koji se sastavljaju na dan 31. decembar 2018. godine i kasnije.

Promjene u Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima, tumačenjima, kao i novousvojeni standardi i tumačenja izdate nakon 1. januara 2013. godine nisu objavljeni i usvojeni u Republici Srpskoj. U skladu sa ovim, ove promjene i novousvojeni standardi nisu primijenjene u sastavljanju priloženih finansijskih izvještaja.

Uzimajući u obzir potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MSFI i MRS mogu imati na fer prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati pripremljenim u punoj saglasnosti sa MSFI.

Rukovodstvo Društva ocjenjuje na osnovu trenutno raspoloživih informacija da primjena MSFI i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj te standarda i tumačenja koji još uvijek nisu stupili na snagu neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Fonda.

Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvijek nisu u primjeni, objelodanjeni su u napomenama u nastavku.

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda na snazi koji nisu u zvaničnoj primjeni u Republici Srpskoj

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati od strane IASB odnosno IFRIC su trebali da budu primijenjeni u pripremi finansijskih izvještaja za periode koji su počeli nakon 1. januara 2019. godine, ali nisu zvanično prevedeni od strane Ministarstva finansija, te nisu primijenjeni pri pripremi ovih finansijskih izvještaja:

- Izmjene MRS 32 „Finansijski instrumenti: prezentacija“ – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmjene MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“, MSFI 12 i MRS 27 - Investicioni entiteti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmjene MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“ - Objelodanjivanja o nadoknadivom iznosu nefinansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmjene MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje“ – Novacija derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- IFRIC 21 „Dažbine“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmjene više standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, „Ciklus 2010-2012“, objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmjene više standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, „Ciklus 2011-2013“, objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmjene MRS 19 „Primanja zaposlenih“ – Definisani planovi doprinosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmjene više standarda (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, „Ciklus 2012-2014“, objavljenog od strane IASB-a u septembru 2014. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmjene MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ – Računovodstveno obuhvatanje sticanja interesa u zajedničkim aranžmanima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Inicijativa u vezi sa objelodanjivanjem (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmjene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna ulaganja“ – Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmjene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 41 „Poljoprivreda“ – Poljoprivreda: Zasadi kao osnovna biološka sredstva (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);

- Izmjene MRS 27 „Pojedinačni finansijski izvještaji“ - Metod udjela u pojedinačnim finansijskim izvještajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmjene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ i MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izvještaji“ – Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Investicioni entiteti: Primjena izuzeća od konsolidovanja (izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28) (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 14 „Regulatorni računi razgraničenja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmjene MRS 12 „Porez na dobit“ – Priznavanje odloženih poreskih sredstava za neiskorišćene gubitke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmjene MRS 7 „Izvještaj o tokovima gotovine“ – Inicijativa za objelodanjivanjima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmjene MRS 12 „Porez na dobit“ nastale kao rezultat godišnjeg projekta unapređenja standarda „Ciklus 2014 – 2016“, izdatim od strane IASB-a u decembru 2016. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje 2018 (izdat u martu 2018. godine, nema naveden datum primjene, na snazi od momenta objavljivanja);
- Izmjene MRS 40 „Investicione nekretnine“ u vezi sa transferom investicionih nekretnina (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmjene MSFI 2 „Plaćanja zasnovana na akcijama“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmjene MSFI 9, „Finansijski instrumenti“, u vezi sa opštim računovodstvom hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- MSFI 15 „Prihodi iz ugovora sa klijentima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmjene MSFI 15 „Prihodi iz ugovora sa klijentima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine)
- Izmjene MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ u vezi sa primjenom MSFI 15 „Prihodi iz ugovora sa klijentima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- IFRIC 22 „Transakcije u stranoj valuti i razmatranje avansa“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine) i
- Izmjene različitih standarda (MSFI 1 i MRS 28) nastalih kao rezultat godišnjeg projekta unapređenja standarda „Ciklus 2014 – 2016“, izdatim od strane IASB-a u decembru 2016. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine).
- MSFI 16 „Lizing“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon januara 2019. godine);
- IFRIC 23 „Neizvjesnosti u vezi sa tretmanom poreza na dobitak“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine);

- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2015-2017“ – MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23, objavljena od strane IASB-a u decembru 2017. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine);
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ u vezi sa prevremenim otplatama sa negativnim kompenzacijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine);
- Izmjene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ u vezi sa dugoročnim ulaganjima u pridružene entitete i zajedničke poduhvate (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine);
- Izmjene MRS 19 „Primanja zaposlenih“ u vezi sa izmjenama, smanjenjem ili izmirenjem plana (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine);

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda koji nisu stupili na snagu

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati su od strane IASB odnosno IFRIC do dana usvajanja ovih finansijskih izvještaja, ali još nisu stupili na snagu, niti je objavljen njihov prevod od strane Ministarstva finansija, te nisu primijenjeni prilikom pripreme ovih finansijskih izvještaja:

- Izmjene MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MRS 1 i MRS 8 u vezi sa definicijom materijalnosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).
- Izmjene MSFI 2, MSFI 3, MSFI 6, MSFI 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, i SIC-32 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).
- Izmjene MSFI 9, MRS 39 i MSFI 7 – „Reforma referentnih kamatnih stopa“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine) i
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Realizovani prihodi i rashodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od dividendi, prihode od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospjeća i ostale poslovne prihode.

Realizovani dobitak obuhvata realizovane dobitke po osnovu prodaje hartija od vrijednosti, realizovane dobitke po osnovu kursnih razlika i ostale realizovane dobitke.

Prihodi od dividendi se evidentiraju kad se ostvari pravo na dividendu, a ako je isplata povezana sa visokim rizikom, tada se priznaju u trenutku naplate.

Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospjeća predstavljaju prihode koje Fond ostvaruje po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i po osnovu depozita.

Ostali poslovni prihodi podrazumijevaju ostale poslovne prihode koji nisu sadržani u naprijed navedenim prihodima.

Poslovni rashodi se evidentiraju u trenutku njihovog nastanka i sastoje se od naknade Društvu, troškova kupovine i prodaje ulaganja, rashoda po osnovu kamata, naknade depozitaru, rashoda po osnovu poreza i ostalih poslovnih rashoda Fonda.

Svi troškovi koji se mogu obračunati na teret imovine Fonda definisani su zakonom.

Provizija za upravljanje koju Društvo obračunava Fondu obračunava se svakog dana primjenom odgovarajućeg procenta u odnosu na neto imovinu koji je u skladu sa zakonom, a naveden je u Prospektu Fonda.

Društvo mjesečno fakturiše Fondu naknadu za svoje upravljanje.

Depozitar kontroliše obračun koji je Društvo napravilo, potvrđuje ga i odgovoran je za tačnost.

Realizovani gubitak obuhvata realizovane gubitke na prodaji hartija od vrijednosti, realizovane gubitke po osnovu kursnih razlika i ostale realizovane gubitke.

Realizovani dobitci i gubici od prodaje ulaganja

Realizovani dobitak od prodaje ulaganja se iskazuje ako se prodaja izvrši po cijenama koje su više u odnosu na nabavnu vrijednost ulaganja. U obrnutom slučaju biće evidentiran realizovani gubitak.

Prilikom knjigovodstvenog evidentiranja prodaje ulaganja, isknjižavaju se i svi pripadajući nerealizovani dobitci i gubici koji se odnose na to ulaganje, bilo da su iskazani na računima uspjeha ili u revalorizacionim rezervama. Oni prodajom postaju realizovani i uključuju se u obračun ukupnog dobitka ili gubitka ostvarenog prodajom ulaganja iz portfelja.

Ostali prihodi i rashodi se knjiže po načelu uzročnosti.

Nerealizovani dobitci i gubici

Promjene fer vrijednosti se evidentiraju na kontima ispravke vrijednosti i nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka za hartije od vrijednosti koje su klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, odnosno ispravke vrijednosti i revalorizacionih rezervi za hartije klasifikovane kao raspoložive za prodaju.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti sastoje se od sredstava u domaćoj i stranoj valuti na računima kod domaćih poslovnih banaka, kao i neposredno unovčive hartije od vrijednosti koje prati značajan rizik smanjenja vrijednosti.

Ulaganja Fonda

Klasifikacija i vrednovanje ulaganja Fonda u dozvoljene oblike imovine vrši se u skladu sa važećim zakonskim propisima i MRS/MSFI.

Odluku o klasifikaciji finansijskih sredstava u zavisnosti od vrijednosti investicije donosi organizaciona jedinica Društva – Front Office ili Uprava Društva.

Ulaganja Fonda mogu biti u:

- Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha,
- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju,
- Finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja i
- Depozite i plasmane.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Kategorija finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se može podijeliti u dvije podkategorije:

- Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja i
- Finansijska sredstva koja su od strane Uprave označena kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Pretpostavka za klasifikaciju finansijskih sredstava u ovu kategoriju je da će biti kupovana sa namjerom da budu prodana u kratkom roku i ponovo kupovana radi ostvarenja dobiti.

U ovu kategoriju ne mogu biti klasifikovane hartije od vrijednosti koje se ne kotiraju, odnosno za koje ne postoji kotirana cijena i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi.

Početno priznavanje i naknadno vrednovanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrši se u skladu sa MRS i MSFI.

Promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u glavnoj knjizi se evidentiraju tako da se zadužuje račun ispravke vrijednosti a odobrava račun nerealizovanih dobitaka za iznos promjene fer vrijednosti na više, odnosno zadužuje se račun nerealizovanih gubitaka uz odobravanje računa ispravke vrijednosti ulaganja kod promjene fer vrijednosti na niže.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su ona nederivativna finansijska sredstva koja su klasifikovana kao raspoloživa za prodaju ili nisu klasifikovana kao: potraživanja, ulaganja držana do dospijeca ili finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

U ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju spadaju obične i prioritetne akcije pravnih lica, akcije zatvorenih investicionih fondova i udjeli u otvorenim investicionim fondovima domaćih i stranih emitenata; blagajnički i trezorski zapisi i ostale navedene hartije od vrijednosti domaćih i stranih emitenata i ostala finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Početno priznavanje i naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se u skladu sa MRS i MSFI.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja. Povećanje fer vrijednosti u glavnoj knjizi se evidentira zaduživanjem ispravke vrijednosti i odobravanjem računa revalorizacionih rezervi finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i obrnuto, u slučaju promjene fer vrijednosti na niže.

Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca

U kategoriju finansijskih sredstava koja se drže do roka dospijeca spadaju sva ulaganja Fonda sa fiksnim ili odredivim iznosima plaćanja ili fiksnom dospjelošću koju Fond ima namjeru i sposobnost da drži do roka dospijeca, kratkoročne i dugoročne hartije od vrijednosti sa fiksnim ili odredivim iznosima plaćanja i sa fiksnom dospjelošću, kratkoročni i dugoročni depoziti za koje Fond ima namjeru da ih drži do dospijeca, plasmani po osnovu obrnutih repo poslova, kao i ostala ulaganja za koje Fond ima namjeru i sposobnost da ih drži do roka dospijeca.

U ovu kategoriju ne mogu biti klasifikovana finansijska sredstva za koja postoji namjera da se drže samo neki period, bez obzira što nije određena dužina tog perioda.

Ako dođe do prodaje značajnog dijela sredstava koja su bila označena kao finansijska sredstva koja se drže do roka dospijea, mora se izvršiti reklasifikacija u kategoriju finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju. U tom slučaju, cjelokupnu imovinu treba vrednovati po fer vrijednosti i naredne dvije godine ne može se vrednovati kao da se drži do dospijea.

Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijea vrednuju se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja. Efektivna kamatna stopa je diskontna stopa po kojoj je sadašnja vrijednost budućih novčanih priliva jednaka cijeni dužničke hartije od vrijednosti i predstavlja internu stopu rentabilnosti te hartije od vrijednosti.

Depoziti i plasmani

Fond može ulagati u depozite i plasmane kod domaćih banaka, kao i plasmane po osnovu obrnutih repo poslova, nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim plaćanjima kojima se ne trguje na aktivnom tržištu i drugo.

Imovina koja se stiče u stranoj valuti, prilikom početnog priznavanja preračunava se u KM po srednjem kursu Centralne banke BiH važećem na dan transakcije.

Potraživanja

Potraživanja Fonda obuhvataju potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti, potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke hartije od vrijednosti koje se nalaze u portfelju Fonda, potraživanja po osnovu dividendi, datih avansa i potraživanja od Društva.

Obaveze

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

Obaveze u stranoj valuti procjenjuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa.

Vrednovanje i procjena vrijednosti ulaganja

Procjena vrijednosti ulaganja vrši se pojedinačno za svaku hartiju od vrijednosti u skladu sa MRS i MSFI.

Ukoliko je zakonskim i podzakonskim aktima, koje donosi regulatorni organ, propisano drugačije, primjenjivaće se ti propisi koji su obvezujući.

Odluku o procjeni finansijskih sredstava donosi Uprava Društva.

Neto imovina Fonda

Neto imovina Fonda dobije se kada se od ukupne imovine oduzmu ukupne obaveze Fonda.

Vrijednost neto imovine za Fond izračunava se najmanje jednom mjesečno.

Vrijednost imovine i obaveza, vrijednost neto imovine i neto imovine po akciji Fonda izračunava se u operativnoj jedinici Društva Back Office u čijem sastavu je i računovodstvo Fonda, a kontroliše je i potvrđuje Depozitar.

Porezi

Obračun poreza na dobit vrši se u skladu sa važećim Zakonom o porezu na dobit.

4. GOTOVINA

Fond je na dan 31.12.2019. godine iskazao gotovinu u iznosu od 77.931 KM koja se odnosi na sredstva na računima kod poslovnih banaka u KM (76.543 KM) i na deviznim računima (1.388 KM).

5. ULAGANJA FONDA

Ulaganja Fonda na dan 31.12.2019. godine se odnose na:

<i>Opis</i>	<i>31.12.2019.</i>
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	801.654
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-
UKUPNO	801.654

Ulaganja Fonda su iskazana po fer vrijednosti na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, u skladu sa MRS 39. Klasifikacija finansijskih sredstava se vrši na osnovu odluka Društva za upravljanje.

<i>Opis</i>	<i>31.12.2019.</i>
Ulaganja u akcije domaćih pravnih lica	-
Ulaganja u akcije domaćih zatvorenih investicionih fondova	-
Ulaganja u akcije stranih pravnih lica	482.781
Ulaganja u akcije stranih zatvorenih investicionih fondova	318.872
Ulaganja u obveznice	-
Ulaganja u otvorene investicione fondove	-
UKUPNO	801.654

Najznačajnija ulaganja u hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na dan 31.12.2019. godine odnose se na:

<i>Naziv emitenta</i>	<i>Oznaka HOV</i>	<i>Fer vrijednost 31.12.2019.</i>	<i>Učešće u vrijednosti imovine Fonda</i>
Indexchange Investment AG	STOXXIEX	99.423	11,30%
Barclays Global Investors Limited	IMEA	98.886	11,24%
Ishares Public Limited Company	SX5EEX	98.527	11,20%
Amgen INV	AMGN	47.196	5,36%
Thales	HO	41.438	4,71%
Schneider Electric SE	SU	35.971	4,09%
Nestle	NESN	35.629	4,05%
British American Tobacco PLC	BATS	31.895	3,62%
Adidas AG	ADS	30.607	3,48%
Unitedhealth Group INC	UNH	29.805	3,39%
Repsol S.A.	REP	29.561	3,36%
UKUPNO		578.938	65,78%

6. POTRAŽIVANJA FONDA

	(u KM)
<i>Opis</i>	<i>31.12.2019.</i>
Potraživanja po osnovu prodaje HOV	-
Potraživanja po osnovu kamata	-
Potraživanja po osnovu dividendi	501
Ostala potraživanja	-
Ukupno potraživanja	501

7. OBAVEZE FONDA

Struktura obaveza Fonda sa stanjem na dan 31.12.2019. godine je data u sljedećoj tabeli:

<i>Opis</i>	<i>31.12.2019.</i>
<i>Obaveze po osnovu ulaganja u HOV</i>	-
<i>Obaveze po osnovu ulaganja u REPO poslove</i>	-
<i>Ostale obaveze po osnovu ulaganja</i>	-
Ukupno obaveze po osnovu poslovanja	-
<i>Obaveze prema banci depozitaru</i>	96
<i>Obaveze po osnovu otkupa udjela</i>	-
<i>Obaveze za učešće u dobitku</i>	-
<i>Obaveze za porez na dobit</i>	-
<i>Ostale obaveze iz poslovanja</i>	2.042
Ukupno obaveze po osnovu troškova poslovanja	2.138
Ukupno obaveze Fonda	2.138

Ostale obaveze iz poslovanja odnose se na obračunate obaveze po osnovu revizije, brokerske provizije, kastodi naknade i nadzora KHOV.

8. KAPITAL FONDA

	(u KM)
Opis	31.12.2019.
Osnovni kapital - udjeli OIF	814.140
Kapitalne rezerve	-
Revalorizacione rezerve	-
Rezerve iz dobiti	-
Neraspoređena dobit	-
<i>Nepokriven gubitak ranijih godina</i>	-
<i>Nepokriven gubitak tekuće godine</i>	(8.133)
Nepokriveni gubitak	(8.133)
<i>Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>	171.583
<i>Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>	(118.143)
Nerealizovani dobitak (gubitak)	53.441
Ukupno kapital	859.448

Neto imovina fonda jednaka je kapitalu fonda (859.448 KM). Neto imovina fonda po udjelu na dan 31.12.2019. godine iznosi 10,6603 KM.

8.1. NERASPOREĐENA DOBIT I NEPOKRIVENI GUBITAK

Nepokriveni gubitak Fonda na dan 31.12.2019. godine u iznosu od 8.133 KM odnosi se na realizovani gubitak godine.

8.2. NEREALIZOVANI DOBITAK I NEREALIZOVANI GUBITAK

Nerealizovani dobiti i gubici Fonda na dan 31.12.2019. godine odnose se na nerealizovane promjene u fer vrijednosti ulaganja vrednovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

9. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI

9.1. Poslovni prihodi

	(u KM)
Opis	2019.
Prihodi od dividendi	1.893
Prihodi od kamata	-
Ostali poslovni prihodi	-
Ukupno poslovni prihodi	1.893

9.2. Realizovani dobiti

Realizovani dobiti perioda (1.066 KM) odnose se na realizovane pozitivne kursne razlike.

9.3. Poslovni rashodi

<i>(u KM)</i>	
<i>Opis</i>	<i>2019.</i>
Naknada društvu za upravljanje	3.634
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	1.219
Naknada banci depozitaru	254
Ostali poslovni rashodi fonda	4.071
Ukupno poslovni rashodi	9.178

Ostale poslovne rashode čine rashodi kastodi naknada, troškove bankarskih usluga i troškove revizije.

9.4. Realizovani gubici

Realizovani gubici perioda (1.913 KM) odnose se na realizovane negativne kursne razlike.

10. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK

<i>(u KM)</i>	
<i>Opis</i>	<i>2019.</i>
Poslovni prihodi	1.893
Realizovani dobitak	1.066
Finansijski prihodi	-
Ukupno realizovani prihodi	2.959
Poslovni rashodi	(9.178)
Realizovani gubitak	(1.913)
Finansijski rashodi	-
Ukupno realizovani rashodi	(11.091)
UKUPNO	(8.132)

11. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima pod povezanim stranama (licima) se smatraju:

- a) akcionar ili grupa akcionara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% akcija ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji procenat od navedenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt;

- b) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% akcija ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji procenat od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt;
- c) svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:
- 1) članovi uže porodice (bračni supružnik ili lice sa kojim živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i lica koja su pod starateljstvom tog lica);
 - 2) članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica; ili
 - 3) lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uslovima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena kao i članovi uže porodice tih lica.

Osim navedenog, Zakonom je definisano da su povezana lica fonda: društvo za upravljanje, 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.

U narednoj tabeli dat je pregled transakcija sa povezanim licima (isplate):

<i>Povezano lice</i>	<i>Iznos isplate</i>
DUIF „WVP Fund Management“	22.994
Ukupno:	22.994

12. POSEBNI PODACI OBJAVLJENI U SKLADU SA ZAKONOM

U skladu sa članom 175. Zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik RS br. 92/2006, 82/2015 i 94/2019), polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji Fonda moraju sadržavati dodatne informacije, pored već objavljenih:

- Pokazatelj ukupnih troškova za obračunski period;
- Pregled transakcija sa berzanskim posrednicima;
- Pregled kretanja vrijednosti imovine fonda;
- Broj emitovanih udjela na početku i na kraju obračunskog perioda;
- Cijenu po udjelu na početku i na kraju obračunskog perioda;
- Najvišu i najnižu vrijednost imovine fonda i cijenu po udjelu u fondu unutar istog obračunskog perioda za proteklih pet kalendarskih godina;
- Izvještaj uprave sa obrazloženjem poslovnih rezultata fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu;
- Usporedni pregled poslovanja u protekle tri kalendarske godine.

13. POKAZATELJ UKUPNIH TROŠKOVA

Članom 97 Zakona, propisana je formula za izračunavanje pokazatelja ukupnih troškova otvorenog investicionog fonda.

$$\frac{\text{Ukupna naknada za upravljanje + ukupni iznos svih ostalih troškova iz člana 94. zakona, osim troškova u vezi sa sticanjem i prodajom imovine i troškova poreza na imovinu ili dobit}}{\text{Prosječna godišnja neto vrijednost imovine}} \times 100$$

$$\frac{3.634 + 254 + 4071}{683.137} \times 100$$

Pokazatelj ukupnih troškova za 2019. godinu iznosi 1,1651%.

14. BERZANSKI POSREDNICI

U izvještajnom periodu Fond je vršio transakcije kupovine hartija od vrijednosti na inostranom tržištu isključivo posredstvom jedne brokerske kuće.

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija 01.01.-31.12.2019.		Plaćena provizija 01.01.-31.12.2019.	
	Iznos u KM	Učešće u %	Iznos u KM	Učešće provizije u vrijednosti akcija
First Financial Brokerage House, Sofija, Bugarska	748.214	100,00%	1.219	0,1629%
UKUPNO	748.214	100%	1.219	0,1629%

15. KRETANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA

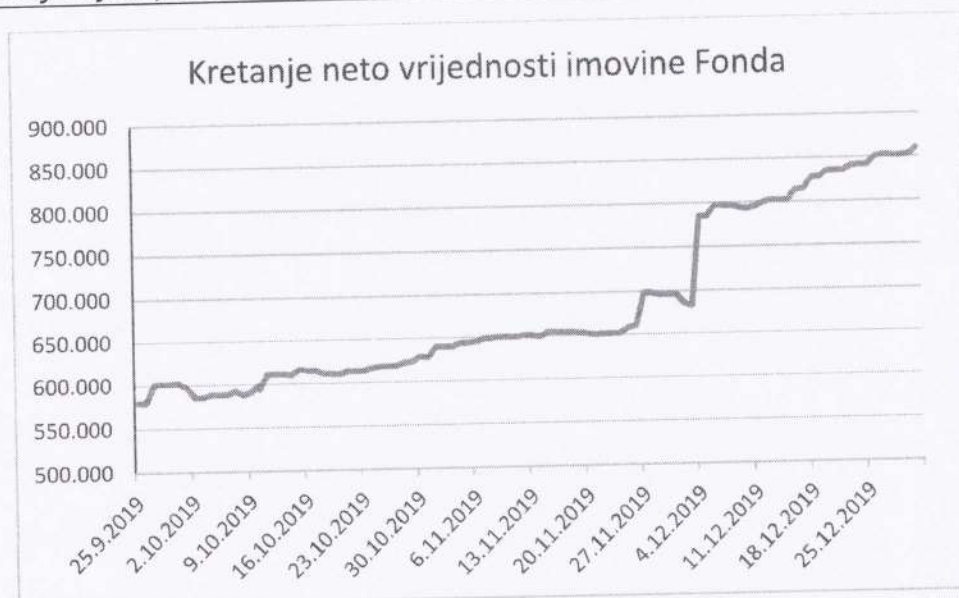
Prvo vrednovanje neto vrijednosti imovine Fonda izvršeno je 25.09.2019. godine. Početna vrijednost imovine iznosila je 579.742,40 KM, odnosno 10,00 KM po udjelu.

Pregled vrijednosti neto imovine Fonda i neto imovine po udjelu u toku perioda dat je u sljedećoj tabeli:

Datum	Vrijednost neto imovine	Vrijednost neto imovine po udjelu
25.09.2019.	579.742,40	10,0000
30.09.2019.	602.114,91	9,9820
31.10.2019.	627.398,40	10,1030
30.11.2019.	696.292,51	10,4475
31.12.2019.	859.447,76	10,6603

Broj emitovanih udjela na početku perioda 25.12.2019. godine: 57.974,2400.

Broj emitovanih udjela na kraju perioda 31.12.2019. godine 80.621,551438.



Izvještaj o najvišoj i najnižoj vrijednosti imovine fonda dat je u sljedećoj tabeli:

(u KM)

	2019.	2018.	2017.	2016.	2015.
Najniža vrijednost neto imovine Fonda	579.708,31	-	-	-	-
Najviša vrijednost neto imovine Fonda	859.447,76				
Najniža vrijednost neto imovine po udjelu	9,6974				
Najviša vrijednost neto imovine po udjelu	10,7575	-	-	-	-

16. IZVJEŠTAJ UPRAVE

(4) Поред података из ст. 1. до 3. овог члана, ревидирани годишњи извјештаји фонда морају садржавати и:

а) највишу и најнижу вриједност имовине фонда и цијену по акцији или удјелу у фонду унутар истог обрачунског периода за протеклих пет календарских година,
 б) извјештај управе са образложењем пословних резултата фонда, промјена у портфељу и планиране стратегије улагања у наступајућем периоду,

в) упоредни преглед пословања у протекле три календарске године, са приказом слједећих података на крају сваке пословне године:

- 1) укупна нето вриједност имовине из портфеља,
- 2) нето вриједност имовине по удјелу или акцији,
- 3) показатељ укупних трошкова,
- 4) расподјела прихода, односно добити исплаћене по акцији или удјелу током године.

17. UPOREDNI PREGLED POSLOVANJA

Uporedni pregled poslovanja u periodu od protekle tri godine je dat u sljedećoj tabeli:

Opis	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Vrijednost neto imovine	859.447,76	-	-
Vrijednost neto sredstava po udjelu	10,6603	-	-
Pokazatelj ukupnih troškova	1,1651%	-	-
Raspodjela dobiti po akciji tokom godine	-	-	-

18. SUDSKI SPOROVI

Prema saznanjima rukovodstva Društva, protiv Fonda se ne vodi nijedan postupak.
Fond nije pokrenuo nijedan sudski spor.

Izvršni direktori:

J. Jasminović

Jasmina Stamenković

Z. Vučenović

Zoran Vučenović



Izveštaj uprave sa obrazloženjem poslovnih rezultata OAIF WVP PREMIUM fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu

Izloženost neto imovine u akcijama na dan 31.12.2019. iznosi 56,17%, dok je u ETF-ovima 37,10%. Najveći dio portfelja sastojao se od hartija od vrijednosti Evropske unije 65,55%, a slijede SAD sa udjelom od 23,58% portfelja, te Švajcarska sa 4,15%. Valutne pozicije u dolarima bile su do 30%, pozicije u eurima bile su između 50% i 60%, a ostatak u GBP i CHF.

Globalna tržišta u 2019. godini obelježila su nekoliko kretanja koja su imala pozitivne efekte na svjetska tržišta kapitala i imala su povoljan uticaj na cijenu udjela WVP Premium-a, što je povećalo cijenu udjela za 6,6%. Imajući u vidu da je fond počeo sa radom 25.09.2019., smatramo da je ostvareni prinos za ovaj period zadovoljavajući s obzirom da je fond ostvario prinos veći od benchmark-a, sastavljenog iz 70% evropskog Euro Stoxx 50 indeksa i 30% američkog indeksa Dow Jones Industrial Average za 2019. godinu. Ovaj benchmark za isti period ostvario je prinos od 5,29%, što je 1,3% niže od prinosa fonda.

Jedan od najznačajnijih događaja godine bilo je smirivanje trgovinskog rata između Sjedinjenih Američkih Država i Kine, odnosno postizanje dogovora za potpisivanje prve faze trgovinskog sporazuma. S tim u vezi, najave za utvrđivanje novih carina 15. decembra sa obe strane nisu ostvarene. Dostizanje prve faze ovog sporazuma bilo je veoma važno za tržišna očekivanja i budući rast akcija, s obzirom na to da bi veće tarife i barijere negativno uticale na konkurentnost kompanija, putem većih cijena robe i usluga i smanjene potražnje potrošača, na štetu kompanija koje bi morale ili da smanje sopstvene marže ili da se suoče sa manjim prometom prodatih proizvoda. Prva faza trgovinskog sporazuma igrala je značajnu ulogu u uklanjanju ovih strahova i rizika koji su prethodno bili dio tržišnih vrijednosti kompanija, zbog čega su ovim događajem cijene akcija zabilježile značajan rast.

Ekonomska situacija u Evropskoj Uniji nastavila se stabilizirati tokom 2019. godine. Do kraja godine je nezaposlenost u Evropskoj Uniji pala na rekordnih 6,2%, BDP EU porastao je za 1,1% u četvrtom kvartalu 2019. u odnosu na četvrti kvartal 2018. godine. To je ujedno bila najniža stopa rasta od trećeg kvartala 2013. godine. Glavna stopa refinansiranja Evropske Centralne banke i dalje je 0%, čime je evropska monetarna politika ostala ekspanzivna, odnosno usmjerena na stimulisanje ekonomije. Očekuje se da će glavna stopa refinansiranja ostati na tom nivou, kao i da će se nastaviti sa programom otkupa obveznica.

Krajem godine najavljen je konačni sporazum za izlazak Velike Britanije iz EU, čije je potpisivanje održano 24. januara 2020. godine. Dostizanje konačne verzije sporazuma doprinjelo je daljem rastu na

tržištima kapitala s obzirom na to da su mogućnosti za realizaciju opcije „no deal Brexit“ ovim sporazumom svedene na zaista nizak nivo.

Američke federalne rezerve su se pridržavale ranije najavljenog ublažavanja i ove godine učinile trostruko sniženje kamatnih stopa za 0,25 bazna poena, čime je referentna kamatna stopa bila u intervalu od 1,5% do 1,75%. Cilj smanjenja bio je podržati i održati ekspanziju, s obzirom da je do posljednjeg smanjenja stopa inflacije bila niža od opšte ciljane stope inflacije u srednjem roku od 2%. Nezaposlenost u Sjedinjenim Američkim Državama bila je na istorijskom minimumu od 3,6%, što je značilo da se ekonomija širi, što je imalo pozitivan uticaj na poslovanje kompanija, a to se odrazilo i na cijene akcija, kao i cijenu udjela WVP Premium fonda.

Za 2020. godinu Društvo za upravljanje WVP Fund Management ima za cilj da poveća imovinu WVP Premium fonda uloženu u akcije kompanija, s obzirom da veličina imovine fonda već omogućava solidnu diverzifikaciju ulaganjem u akcije, a što je moralo da se postigne kroz ETF-ove na samom početku. U 2020. godini benchmark ostaje isti, i sastavljen je iz 70% evropskog Euro Stoxx 50 indeksa i 30% američkog indeksa Dow Jones Industrial Average. Društvo će i u 2020. godini nastaviti da drži dolarske pozicije unutar 30%.

Banja Luka, 13.04.2020.

BR: 47/2020



Izvršni direktori:

Vučenović Zoran

Stamenković Jasmina