

***I Z V J E Š T A J***

***nezavisnog revizora o finansijskim izvještajima***

***sa stanjem na dan 31.12.2019. ngodine***

***OMIF sa javnom ponudom***

***"INVEST NOVA" B I J E L J I N A***

Bijeljina, maj 2020. godine



***S A D R Ž A J***

1. IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA........................................................ 3

2. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI............................................................................. 6

2.1. Bilans stanja........................................................................................ 6

2.2. Bilans uspjeha..................................................................................... 8

2.3. Bilans tokova gotovine....................................................................... 10

2.4. Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda................ 12

3. OSNOVNI PODACI O FONDU....................................................................... 13

4. NAPOMENE UZ IZVJEŠTAJ.......................................................................... 21

5. FINANSIJSKI POKAZATELJI FONDA.......................................................... 27

6. IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA...................................................... 28

6.1. Izvještaj o strukturi ulaganja po vrstama imovine............................. 28

6.2. Izvještaj o nerealizovanim dobicima (gubicima).............................. 29

6.3. Izvještaj o strukturi ulaganja - analitika............................................ 32

7. IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA.................. 36



***Vlasnicima udjela u OMIF sa javnom ponudom „INVEST NOVA“ Bijeljina***

***Mišljenje***

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja OMIF sa javnom ponudom "Invest nova" Bijeljina (u daljem tekstu: Fond), koji uključuju: Bilans stanja - Izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2019. godine, Bilans uspjeha - Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu za period od 01.01. do 31.12.2019. godine, Bilans tokova gotovine - Izvještaj o tokovima gotovine za period od 01.01. do 31.12.2019. godine, Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda za period od 01.01. do 31.12.2019. godine, te Note uz finansijske izvještaje za poslovnu 2019. godinu.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno**,** u svimznačajnim stavkama,stanje imovine i obaveza Fonda sa stanjem na dan 31. decembar 2019. godine, kao i rezultat poslovanja, promjene na neto sredstvima Fonda i promjene na novčanim tokovima sa stanjem na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske.

U cilju boljeg uvida u finansijski položaj Fonda na dan 31. decembar 2019. godine, te rezultat poslovanja Fonda na taj datum, kao i djelokruga revizije koju smo obavili, prikazane finansijske izvještaje treba posmatrati zajedno sa ostalim propisanim finansijskim izvještajima za fondove i pripadajućim napomenama (zabilješkama) za navedeni period.

***Osnova za mišljenje***

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, Pravilnikom o reviziji finansijskih izvještaja i Međunarodnim standardima revizije (ISA). Naše odgovornosti u skladu sa tim zahtjevima detaljnije su opisane u podnaslovu Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja.

Mi smo nezavisni u odnosu na OMIF, kako nalaže Kodeks etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), uključujući etičke zahtjeve koji su relevantni za reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Revizor je dobio sve ostale informacije prije datuma Izvještaja revizije i nije uočio da ima elemenata njihovog pogrešnog prikazivanja.

***Odgovornost rukovodstva OMIF-a za finansijske izvještaje***

Rukovodstvo OMIF-a je odgovorno za pripremu i fer prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI i računovodstvenim propisima, te odabir odgovarajućih računovodstvenih politika i utvrđivanje razumnih računovodstvenih procjena primjerenih u datim okolnostima.

Takođe, odgovornost rukovodstva uključuje osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola relevantnih za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed neregularnosti, kriminalnih radnji ili grešaka.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, vlasnici i rukovodstvo su odgovorni za procjenu sposobnosti OMIF-a da nastavi poslovanje po načelu stalnosti, objelodanjujući, kada je to primjenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo ne namjerava da likvidira OMIF ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Ovlašćena lica u Društvu za upravljanje OMIF-om su odgovorna finansijsko izvještavanje OMIF-a.

***Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja***

Naš cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i izdavanje revizorskog izvještaja koji sadrži mišljenje revizora. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA) uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu nastati 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 koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa ISA, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

* identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za naše mišljenje, procjenjujemo da li je rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje veći od rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, pošto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilaženje interne kontrole;
* razmatramo pouzdanost internih kontrola OMIF-a koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su relevantni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o njihovoj djelotvornosti;
* ocjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivost računovodstvenih procjena i srodnih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva;
* donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane rukovodstva i da li, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u pogledu sposobnosti OMIF-a da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo pažnju u našem izvještaju na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvještajima, ili da modifikujemo naše mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma našeg izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prouzrokovati da OMIF prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti;
* procjenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe, obezbjeđujemo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja na reviziji čiji je rezultat rada ovaj Izvještaj nezavisnog revizora je Rajko Radović.

***Ključna pitanja revizije***

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. U postojećim okolnostima smatramo da nema ključnih pitanja odabranih za posebno saopštavanje, svi aspekti su obrađeni u kontekstu revizije pojedinačnih finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja, a određene okolnosti na koje bi trebalo ukazati date su u samom Izvještaju.

U Bijeljini, 07.05.2020. godine

Revizor:

Dr Nataša Bosiočić

licenca ovl. revizora broj: 572/17

Prof. dr Rajko Radović

licenca ovl. revizora broj: 570/17

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Naziv investicionog fonda: ***DUF INEST NOVA AD OMIF INVEST NOVA*** | | |  | |  | |  |
| Registarski broj investicionog fonda: ***01956973*** | | |  | |  | |  |
| Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: ***Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.*** | | | | | | |  |
| JIB društva za upravljanje investicionim fondom: ***4400381240005*** | | |  | |  | |  |
|  |  | |  | |  | |  |
|  |  | |  | |  | |  |
| **BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA** | | | | | | | |
| **(Izvještaj o finansijskom položaju)** | | | | | | | |
| na dan 31.12.2019. godine | | | | | | | |
|  |  |  | |  | | (iznos u KM) | |
| ***Grupa računa/račun*** | ***Pozicija*** | ***AOP*** | | ***Tekuća godina*** | | ***Prethodna godina*** | |
| **1** | **2** | **3** | | **4** | | **5** | |
|  | **A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+016+017)** | 001 | | 12.881.702 | | 13.313.814 | |
| 100 do 102 | **I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti** | 002 | | 1.194.737 | | 347.874 | |
|  | **II - Ulaganja fonda (004 do 008)** | 003 | | 11.568.396 | | 12.803.980 | |
| 200 do 205 | 1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 004 | | 8.678.643 | | 9.202.268 | |
| 210 do 215 | 2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 005 | | 2.889.753 | | 3.601.712 | |
| 220 do 225 | 3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drži do roka dospijeća | 006 | | 0 | | 0 | |
| 230 do 235 | 4. Depoziti i plasmani | 007 | | 0 | | 0 | |
| 240 | 5. Ostala ulaganja | 008 | | 0 | | 0 | |
|  | **III - Potraživanja (010 do 015)** | 009 | | 104.383 | | 135.021 | |
| 300 | 1. Potraživanja po osnovu prodaje HOV | 010 | | 0 | | 0 | |
| 301 | 2. Potraživanja po osnovu kamata | 011 | | 0 | | 0 | |
| 302 | 3. Potraživanja po osnovu dividendi | 012 | | 104.383 | | 135.021 | |
| 303 | 4. Potraživanja po osnovu datih avansa | 013 | | 0 | | 0 | |
| 309 | 5. Ostala potraživanja | 014 | | 0 | | 0 | |
| 310 do 312 | 6. Potraživanja od društva za upravljanje | 015 | | 0 | | 0 | |
| 320 | **IV - Odložena poreska sredstva** | 016 | | 0 | | 0 | |
| 33 | **V - AVR** | 017 | | 14.186 | | 26.939 | |
|  | **B. OBAVEZE (019+023+029+032+035+038+039+040)** | 018 | | 839.165 | | 536.365 | |
| 40 | **I - Obaveze po osnovu poslovanja (020 do 022)** | 019 | | 0 | | 0 | |
| 400.401 | 1. Obaveze po osnovu ulaganja u HOV | 020 | | 0 | | 0 | |
| 402 | 2. Obaveze po osnovu ulaganja u repo poslove | 021 | | 0 | | 0 | |
| 403 | 3. Ostale obaveze po osnovu ulaganja | 022 | | 0 | | 0 | |
| 41 | **II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (024 do 028)** | 023 | | 1.389 | | 1.243 | |
| 410 | 1. Obaveze prema banci depozitaru | 024 | | 1.227 | | 1.243 | |
| 413 | 2. Obaveze po osnovu otkupa udjela | 025 | | 162 | | 0 | |
| 414 | 3. Obaveze za učešće u dobitku | 026 | | 0 | | 0 | |
| 415 | 4. Obaveze za porez na dobit | 027 | | 0 | | 0 | |
| 411,412,419 | 5. Ostale obaveze iz poslovanja | 028 | | 0 | | 0 | |
| 42 | **III - Obaveze prema društvu za upravljanje (030+031)** | 029 | | 837.776 | | 497.562 | |
| 420 do 429 bez 422 | 1. Obaveze prema društvu za upravljanje | 030 | | 823.204 | | 497.562 | |
| 422 | 2. Obaveza za ulaznu i izlaznu naknadu | 031 | | 14.572 | | 0 | |
| 43 | **IV - Kratkoročne finansijske obaveze (033+034)** | 032 | | 0 | | 0 | |
| 430 | 1. Kratkoročni krediti | 033 | | 0 | | 0 | |
| 431.439 | 2. Ostale kratkoročne fiinansijske obaveze | 034 | | 0 | | 0 | |
| 44 | **V - Dugoročne obaveze (036+037)** | 035 | | 0 | | 0 | |
| 440.441 | 1. Dugoročni krediti | 036 | | 0 | | 0 | |
| 449 | 2. Ostale dugoročne obaveze | 037 | | 0 | | 0 | |
| 450 | **VI - Ostale obaveze fonda** | 038 | | 0 | | 0 | |
| 460 | **VII - Odložene poreske obaveze** | 039 | | 0 | | 0 | |
| 47 | **VIII - PVR** | 040 | | 0 | | 37.560 | |
| 48 | **IX - Obaveze po osnovu clanstva** |  | |  | |  | |
|  | **V. NETO IMOVINA FONDA (001-018)** | 041 | | 12.042.537 | | 12.777.449 | |
|  | **G. KAPITAL (043+046+049+053+054-057+-060)** | 042 | | 12.042.537 | | 12.777.449 | |
| 51 | **I - Osnovni kapital (044+045)** | 043 | | 12.169.904 | | 13.285.744 | |
| 510 | 1. Akcijski kapital - redovne akcije | 044 | | 0 | | 0 | |
| 512 | 2. Udjeli | 045 | | 12.169.904 | | 13.285.744 | |
| 513 | 3. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda/Otvoreni investicioni fond) |  | |  | |  | |
| 52 | **II - Kapitalne rezerve (047+048)** | 046 | | 2.705.935 | | 2.669.781 | |
| 520 | 1. Emisiona premija | 047 | | 0 | | 0 | |
| 521 | 2. Ostale kapitalne rezerve | 048 | | 2.705.935 | | 2.669.781 | |
| 53 | **III - Revalorizacione rezerve (050 do 052)** | 049 | | - 1.996.587 | | - 780.345 | |
| 530 | 1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sred. raspoloživih za prodaju | 050 | | - 996.587 | | - 1.780.345 | |
| 531 | 2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite | 051 | | 0 | | 0 | |
| 532 | 3. Ostale revalorizacione rezerve | 052 | | 0 | | 0 | |
| 54 | **IV - Rezerve iz dobiti** | 053 | | 0 | | 0 | |
| 55 | **V - Neraspoređena dobi (055+056)** | 054 | | 455.041 | | 1.539.325 | |
| 550 | 1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina | 055 | | 455.041 | | 1.539.325 | |
| 551 | 2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine | 056 | | 0 | | 0 | |
| 56 | **VI - Nepokriveni gubitak (058+059)** | 057 | | 170.203 | | 1.084.284 | |
| 560 | 1. Nepokriveni gubitak ranijih godina | 058 | | 0 | | 0 | |
| 561 | 2. Nepokriveni gubitak tekuće godine | 059 | | 170.203 | | 1.084.284 | |
| 57 | **VII - Nerealizovani dobitak/gubitak (061+062)** | 060 | | - 1.121.553 | | - 1.852.772 | |
| 570 | 1. Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 061 | | 0 | | 0 | |
| 571 | 2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 062 | | - 1.121.553 | | - 1.852.772 | |
|  | **D. BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA** | 063 | | 74.277.342 | | 81.087.727 | |
|  | **Đ. NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI (041/063)** | 064 | | 0,16 | | 0,16 | |
|  | **E. VANBILANSNE EVIDENCIJE**  1. Vanbilansna aktiva | 065 | | 0 | | 0 | |
|  | 2. Vanbilansna pasiva | 066 | | 0 | | 0 | |
|  |  |  | |  | |  | |
| U Bijeljini | Lice sa licencom (M .P.) | | | Zakonski zastupnik društva za upravljenje investicionim fondom | | | |
| Dana, 31.12.2019. godine | | |  |  | | |  |
|  |  | |  |  | | |  |
|  |  | |  |  | | |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Naziv investicionog fonda: ***DUF INEST NOVA AD OMIF INVEST NOVA*** | | |  | |  | |  |
| Registarski broj investicionog fonda***: 01956973*** | | |  | |  | |  |
| Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: ***Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.*** | | | | | | |  |
| JIB društva za upravljanje investicionim fondom: ***4400381240005*** | | |  | |  | |  |
|  |  | |  | |  | |  |
|  |  | |  | |  | |  |
| **BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA** | | | | | | | |
| (Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu) | | | | | | | |
| od 01.01. do 31.12.2019. godine | | | | | | | |
|  |  |  | |  | | (iznos u KM) | |
| ***Grupa računa/račun*** | ***Pozicija*** | ***AOP*** | | ***Tekuća godina*** | | ***Prethodna godina*** | |
| **1** | **2** | **3** | | **5** | | **6** | |
|  | **A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI** | 201 | | 0 | | 0 | |
|  | **I - Poslovni prihodi (203 do 206)** | 202 | | 470.368 | | 527.301 | |
| 700 | 1. Prihodi od dividendi | 203 | | 336.683 | | 385.204 | |
| 701 | 2. Prihodi od kamata | 204 | | 133.685 | | 139.505 | |
| 702 | 3. Amortizacija premije (diskonta) po osnovu HOV sa rokom dospjeća | 205 | | 0 | | 0 | |
| 709 | 4. Ostali poslovni prihodi | 206 | | 0 | | 2.592 | |
|  | **II - Realizovani dobitak (208 do 210)** | 207 | | 69.097 | | 1.298.289 | |
| 710 | 1. Realizovani dobici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti | 208 | | 69.097 | | 1.298.289 | |
| 711 | 2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika | 209 | | 0 | | 0 | |
| 719 | 3. Ostali realizovani dobici | 210 | | 0 | | 0 | |
| **73** | **III - Poslovni rashodi (212 do 218)** | 211 | | 382.237 | | 491.984 | |
| 600 | 1. Naknada društvu za upravljanje | 212 | | 350.643 | | 448.122 | |
| 601 | 2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 213 | | 1.716 | | 3.563 | |
| 602 | 3. Rashodi po osnovu kamata | 214 | | 0 | | 0 | |
| 603 | 4. Naknada članovima Nadzornog odbora | 215 | | 0 | | 0 | |
| 605 | 5. Naknada banci depozitaru | 216 | | 15.584 | | 22.062 | |
| 607 | 6. Rashodi po osnovu poreza | 217 | | 0 | | 0 | |
| 604,606, 609 | 7. Ostali poslovni rashodi fonda | 218 | | 14.294 | | 18.237 | |
|  | **IV - Realizovani gubitak (220 do 222)** | 219 | | 327.431 | | 2.417.826 | |
| 610 | 1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti | 220 | | 327.431 | | 2.417.826 | |
| 611 | 2. Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika | 221 | | 0 | | 0 | |
| 619 | 3. Ostali realizovani gubici | 222 | | 0 | | 0 | |
|  | **V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK** 1. Realizovani dobitak (202+207-211-219) | 223 | | 0 | | 0 | |
|  | 2. Realizovani gubitak (211+219-202-207) | 224 | | 170.203 | | 1.084.220 | |
|  | **VI - Finansijski prihodi (226+227)** | 225 | | 0 | | 0 | |
| 730 | 1. Prihodi od kamata | 226 | | 0 | | 0 | |
| 731 | 2. Ostali finansijski prihodi | 227 | | 0 | | 0 | |
|  | **VII - Finansijski rashodi (231+232)** | 228 | | 0 | | 0 | |
| 630 | 1. Rashodi po osnovu kamata | 229 | | 0 | | 0 | |
| 631 | 2. Ostali finansijski rashodi | 230 | | 0 | | 0 | |
|  | **B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA** 1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (223+225-228) ili (225-228-224) | 231 | | 0 | | 0 | |
|  | 2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (224+228-225) ili (228-225-223) | 232 | | 170.203 | | 1.084.220 | |
|  | **V. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT** | 233 | | 0 | | 0 | |
| 821 | 1. Poreski rashod perioda | 234 | | 0 | | 0 | |
| 822 dio | 2. Odloženi poreski rashod perioda | 235 | | 0 | | 0 | |
| 822 dio | 3. Odloženi poreski prihod perioda | 236 | | 0 | | 0 | |
|  | **G. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA**  1. Realizovani dobitak poslije oporezivanja (231-232-234-235+236) | 237 | | 0 | | 0 | |
|  | 2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (232-231+234+235-236) | 238 | | 170.203 | | 1.084.284 | |
|  | **D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI I-Nerealizovani dobici (240 do 244)** | 239 | | 3.463.417 | | 5.506.117 | |
| 720 | 1. Nerealizovani dobici na hartijama od vrijednosti | 240 | | 3.463.417 | | 5.506.117 | |
| 721 | 2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti | 241 | | 0 | | 0 | |
| 722 | 3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti | 242 | | 0 | | 0 | |
| 723 | 4. Nerealizovani dobici na derivatima, instrumentima zaštite | 243 | | 0 | | 0 | |
| 729 | 5. Ostali nerealizovani dobici | 244 | | 0 | | 0 | |
|  | **II - Nerealizovani gubici (246 do 250)** | 245 | | 2.844.703 | | 5.806.768 | |
| 620 | 1. Nerealizovani gubici na hartijama od vrijednosti | 246 | | 2.844.703 | | 5.806.768 | |
| 621 | 2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti | 247 | | 0 | | 0 | |
| 622 | 3. Nerealizovani gubci po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti | 248 | | 0 | | 0 | |
| 623 | 4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata | 249 | | 0 | | 0 | |
| 629 | 5. Ostali nerealizovani gubici | 250 | | 0 | | 0 | |
|  | **Đ. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA** 1. Ukupni nerealizovani dobitak (239-245) | 251 | | 618.714 | | 0 | |
|  | 2. Ukupni nerealizovani gubitak (245-239) | 252 | | 0 | | 300.651 | |
|  | **E. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA** 1. Povećanje neto imovine fonda (237-238+251-252) | 253 | | 448.511 | | 0 | |
|  | 2. Smanjenje neto imovine fonda (238-237+252-251) | 254 | | 0 | | 1.384.935 | |
|  | Obična zarada po akciji | 255 | | 0 | | 0 | |
|  | Razrijeđena zarada po akciji | 256 | | 0 | | 0 | |
|  |  |  | |  | |  | |
| U Bijeljini | Lice sa licencom (M .P.) | | | Zakonski zastupnik društva za upravljenje investicionim fondom | | | |
| Dana, 31.12.2019. godine | | |  |  | | |  |
|  |  | |  |  | | |  |
|  |  | |  |  | | |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Naziv investicionog fonda: ***DUF INEST NOVA AD OMIF INVEST NOVA*** | | |  |  |  | |
| Registarski broj investicionog fonda: ***01956973*** | | |  |  |  | |
| Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: ***Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.*** | | | | | | | |
| JIB društva za upravljanje investicionim fondom: ***4400381240005*** | | |  |  |  | | | |
|  |  | |  |  |  | | | |
| **BILANS TOKOVA GOTOVINE** | | | | | | | | |
| (Izvještaj o tokovima gotovine investicionog fonda) | | | | | | | | |
| za period od 01.01.do 31.12.2019. godine | | | | | | | | |
|  | |  |  |  |  | | | |
|  | | **Opis** | **AOP** | **Iznos** | | | | |
| **Tekuća**  **godina** | | **Prethodna godina** | | |
|  | | **1** | **2** | **3** | | **4** | | |
|  | | **A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti**  **I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)** | **401** | **1.968.919** | | **5.257.744** | | |
|  | | 1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja | 402 | 1.030.144 | | 2.929.870 | | |
|  | | 2. Prilivi po osnovu dividendi | 403 | 367.320 | | 394.023 | | |
|  | | 3. Prilivi po osnovu kamata | 404 | 78.126 | | 91.127 | | |
|  | | 4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda | 405 | 0 | | 0 | | |
|  | | 5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti | 406 | 493.329 | | 1.842.724 | | |
|  | | **II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)** | **407** | **1.122.056** | | **6.453.231** | | |
|  | | 1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja | 408 | 1.064.951 | | 6.377.129 | | |
|  | | 2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV | 409 | 0 | | 0 | | |
|  | | 3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja | 410 | 0 | | 0 | | |
|  | | 4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje | 411 | 25.000 | | 30.000 | | |
|  | | 5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate | 412 | 0 | | 0 | | |
|  | | 6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV | 413 | 700 | | 4.460 | | |
|  | | 7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru | 414 | 2.340 | | 2.341 | | |
|  | | 8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara | 415 | 15.600 | | 23.294 | | |
|  | | 9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti | 416 | 13.465 | | 15.943 | | |
|  | | 10. Odlivi po osnovu poreza na dobit | 417 | 0 | | 64 | | |
|  | | 11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda | 418 | 0 | | 0 | | |
|  | | **III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)** | **419** | **846.863** | | **0** | | |
|  | | **IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)** | **420** | **0** | | **1.195.487** | | |
|  | | **B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja**  **I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+423)** | 421 | 0 | | 0 | | |
|  | | 1. Priliv po osnovu izdavanja udjela/emisije akcija | 422 | 0 | | 0 | | |
|  | | 2. Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda |  | 0 | | 0 | | |
|  | | 2. Prilivi po osnovu zaduživanja | 423 | **0** | | **0** | | |
|  | | **II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 428)** | **424** | **0** | | **0** | | |
|  | | 1. Odlivi po osnovu otplate dugova | 425 | 0 | | 0 | | |
|  | | 2. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija | 426 | 0 | | 0 | | |
|  | | 3. Odlivi po osnovu dividendi | 427 | 0 | | 0 | | |
|  | | 4. Odlivi po osnovu učešća u dobitku | 428 | 0 | | 0 | | |
|  | | 5. Odlivi po osnovu isplate akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda |  | 0 | | 0 | | |
|  | | **III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)** | **429** | **0** | | **0** | | |
|  | | **IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)** | **430** | **0** | | **0** | | |
|  | | **V. Ukupni prilivi gotovine (401+421)** | 431 | **1.968.919** | | **5.257.744** | | |
|  | | **G. Ukupni odlivi gotovine (407+424)** | 432 | **1.122.056** | | **6.453.231** | | |
|  | | **D. Neto priliv gotovine (431-432)** | 433 | **846.863** | | **0** | | |
|  | | **Đ. Neto odliv gotovine (432-431)** | 434 | **0** | | **1.195.487** | | |
|  | | **E. Gotovina na početku perioda** | 435 | **347.874** | | **1.543.361** | | |
|  | | **Ž. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine** | 436 | **0** | | **0** | | |
|  | | **Z. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine** | 437 | 0 | | 0 | | |
|  | | **I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (435+433-434+436-437)** | 438 | 1.194.737 | | 347.874 | | |
|  | |  |  |  | |  | | |
|  | | U Bijeljini Lice sa licencom | | Zakonski zastupnik društva za upravljenje investicionim fondom | | | | |
|  | | Dana, 31.12.2019. godine | M.P. |  |  | | | |
|  | |  |  |  |  | | | |
|  | |  |  |  |  | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Naziv investicionog fonda: ***DUF INEST NOVA AD OMIF INVEST NOVA*** | | | |  | |  | |  |
| Registarski broj investicionog fonda: ***01956973*** | | | |  | |  | |  |
| Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: ***Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.*** | | | | | | | |  |
| JIB društva za upravljanje investicionim fondom: ***4400381240005*** | | | |  | |  | |  |
|  |  | | |  | |  | |  |
|  |  | | |  | |  | |  |
|  |  | | |  | |  | |  |
| **IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA** | | | | | | | | |
| **za period od 01.01 do 31.12.2019. godine** | | | | | | | | |
|  |  |  |  | | | | (iznos u KM) | |
| ***Redni broj*** | ***Pozicija*** | ***AOP*** | ***Tekuća godina*** | | | | ***Prethodna godina*** | |
| **1** | **2** | **3** | **4** | | | | **5** | |
| 1 | **Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)** | 301 | **344.774** | | | | **- 1.217.383** | |
| 2 | Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja | 302 | - 170.203 | | | | - 1.084.284 | |
| 3 | Ukupni narealizovani dobici (gubici) od ulaganja | 303 | 731.219 | | | | 97.502 | |
| 4 | Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju | 304 | - 216.242 | | | | - 230.601 | |
| 5 | Revalorizacione rezerve po osnovu derivata | 305 | 0 | | | | 0 | |
| 6 | Nerealizovani gubici i dobici po osnovu finansijskih sredstava po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha | 306 | 0 | | | | 0 | |
| 7 | **Povećenje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)** | 307 | **- 1.079.686** | | | | **- 6.124.134** | |
| 8 | Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda | 308 | 0 | | | | 0 | |
| 9 | Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda | 309 | 1.079.686 | | | | 6.124.134 | |
|  | **Povećenje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa clanovima dobrovoljnog penzijskog fonda** |  |  | | | |  | |
|  | Povecanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda |  |  | | | |  | |
|  | Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda |  |  | | | |  | |
| 10 | Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka | 310 | **0** | | | | **0** | |
| 11 | **Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+-307-310)** | 311 | **- 734.912** | | | | **- 7.341.517** | |
| 12 | **Neto imovina** | 312 | **0** | | | | **0** | |
| 13 | Na početku perioda | 313 | 12.777.449 | | | | 20.118.966 | |
| 14 | Na kraju perioda | 314 | 12.042.537 | | | | 12.777.449 | |
| 15 | **Broj udjela/akcija fonda u periodu** | 315 | **0** | | | | **0** | |
| 16 | Broj udjela/akcija na početku perioda | 316 | 81.087.727 | | | | 134.760.199 | |
| 17 | Izdati udjeli/akcije u toku perioda | 317 | 0 | | | | 0 | |
| 18 | Povučeni udjeli/akcije u toku perioda | 318 | 6.810.385 | | | | 53.672.472 | |
| 19 | Broj udjela/akcija na kraju perioda | 319 | 74.277.342 | | | | 81.087.727 | |
|  |  |  |  | | | |  | |
|  |  |  |  | | | |  | |
| U Bijeljini | Lice sa licencom (M .P.) | | Zakonski zastupnik društva za upravljenje investicionim fondom | | | | | |
| Dana, 31.12.2019. godine | | |  | |  | | |  |
|  |  | |  | |  | | |  |
|  |  | |  | |  | | |  |

***3. OSNOVNI PODACI O FONDU***

Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „Invest nova“ (u daljem tekstu: Fond) je poseban oblik organizacija (imovina) koja nema svojstvo pravnog lica, i koju uz saglasnost Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) osniva Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ a.d. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje).

Puni naziv Fonda je: ***Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „Invest nova“.*** Skraćeni naziv Fonda je: ***OMIF „Invest nova“.*** Vrsta Fonda: mješoviti.

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske Broj: 01-UP-51-354-7/17 od 29.09.2017. godine odobreno je djelimično preoblikovanje ZMIF-a u preoblikovanju ,,Invest nova fond'' a.d. Bijeljina. Datim rješenjem Društvu je odobreno izdvajanje dijela imovine radi osnivanja Otvorenog mješovitog investicionog fonda ,,Invest nova'' u skladu sa Odlukom o djelimičnom preoblikovanju ZMIF-a u preoblikovanju ,,Invest nova fond'' a.d. Bijeljina, broj odluke: SK-I-06/2017 od 24.04.2017. godine, te smanjenje osnovnog kapitala ZMIF-a u preoblikovanju ,,Invest bova fondˮ a.d. Bijeljina izdvajanjem imovine za osnivanje otvorenog investicionog fonda.

Fond je upisan u registar otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom dana 09.09.2017. godine.

OMIF-u „Invest nova“ raspolaže sa 134.760.199 udjela. Dana 15.11.2017. godine Društvo je zaprimilo Rješenje Centralnog registra hartija od vrijednosti broj: 01-14514 od 11.11.2017. godine prema kojem se registruje hartija od vrijednosti sa sljedećim podacima:

Identifikacioni broj Fonda kod Komiije za HOV: JP-M-8

Oznaka: INOP

Vrsta: udio

Broj hartija: 134.760.199

Nominalna vrijednost: bez nominalne vrijednosti

Komisija za kotaciju Banjalučke berze je na sjednici održanoj 20.11.2017. godine donijela Odluku o uvrštenju udjela oznake INOP-U-A emitenta OMIF „Invest nova" Bijeljina na službeno berzansko tržište - tržište udjela otvorenih investicionih fondova. Broj koji se uvrštava je 134.760.199 udjela. Trgovanje udjelima INOP-U-A počelo je 22.11.2017. godine.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima "Invest nova" a.d. Bijeljina. Društvo za upravljanje je zatvoreno akcionarsko društvo, čijim akcijama se ne trguje na Banjalučkoj berzi.

Banka depozitar Fonda je Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, ulica Sime Šolaje broj 1. Banja Luka.

***Djelatnost Fonda:***

Investicion 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 učescu 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.

***Imovina Fonda:***

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. kapital (akcije i udjele) emitenata,
3. udjele ili akcije investicionih fondova,
4. instrumente tržišta novca,
5. novčane depozite,

***Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja***

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda su:

* Zakon o investicionim fondovima Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 92/06 i 82/15),
* Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 94/15),
* Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja,
* Međunarodni računovodstveni standardi,
* Pravilnik o kontnom okvirui sadržini računa u kontnom okviru za investicione fondove („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 106/15),
* Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionih fondova i obračun neto vrijednosti po udjelu ili akciji investicionog fonda („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 108/15).
* drugi propisi.

Primjenjeni Medjunarodni standardi finansiskog izvještavanja i Međunarodni računovo-dstveni standardi (prema: Note uz finansijske izvještaje za poslovnu 2019. godinu):

* MSFI 1 - Predstavljanje i prezentacija finansijskih izvještaja,
* MSFI 5 - Stalna sredstva namijenjena za prodaju i obustavljanje poslovanja
* MRS 7 - Izvještaj o novčanim tokovima,
* MRS 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške,
* MRS 9 - Finansijski instrumenti
* MRS 10 - Događaji nakon datuma bilansiranja,
* MRS 18 - Prihodi,
* MRS 32 - Finansijski instrumenti, prezentacija i objelodanjivanje,
* MRS 34 - Periodično finansijsko izvještavanje,
* MRS 36 - Umanjenje vrijednosti imovine,
* MRS 24 - Objavljivanje povezanih lica,
* MRS 37 -Rrezervisanja i potencijalne obaveze

Fond ima usvojen Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama kojim je definisana organizacija sistema knjigovodstva i računovodstva, računovodstvene politike i procedure, te druga pitanja od značaja za uspostavljanje efikasnog sistema knjigovodstva i računovodstva Fonda. Istim Pravilnikom predviđeno je da se utvrđivanje vrijednosti finansijske imovine i obaveza Fonda vrši u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), zakonskim i podzakonskim aktima koje donosi regulatorni organ.

***Pregled značajnih računovodstvenih politika:***

U *Notama uz finansijske izvještaje za poslovnu 2019. godinu* dat je kratak pregled korištenih računovodstvenih politika:

*Prihodi od kamata i prihodi od dividend*

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 dividend ili naplatom iste za potraživanja sa postojećim rizikom naplate

*Obračunati troškovi*

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

*Finansijska imovina - Početno priznavanje*

Fond priznaje finansisku imovinu kada postaje strana u ugovorenim odredbama instrumenta odnosno na dan zaključivanja transakcije uz istovremeno formiranje obaveze za poravnanje.

Sticanje imovine iz primarne emisije početno priznavanje je dan upisa na vlasnički račun u registru hartija

*Prestanak priznavanja finansiske imovine*

Finansiska imovina se prestaje priznavati kada:

* ističu ugovorna prava na novčane tokove finansijske imovine a to je sa danom isteka ugovora,
* prenosi finansisku imovinu odnosno ugovorena prava na primanje novčanih tokova, sve rizike i koristi od vlasništva i kontrola nad imovinom prestaje takva imovina se prestaje priznavati sa danom zaključena prodaje.

*Klasifikacija finansijke imovine*

Novčana sredstva se ulažu u finansisku imovinu radi ostvarivanja dobiti uz smanjene rizika i održavanje tekuće likvidnosti što prestavlja poslovni model subjekta za klasifikaciju imovine kao:

* finansiske imovine po fer vrijednosti kroz drugu sveobuhvatu dobit, a to je imovina čiji je cilj postignut naplatom ugovorenih novčanih tokova i prodajom finansiske imovine,
* ugovoreni uslovi finansiske imovine nastaju na odredjeni datum novčanih tokova plaćanja glavnice i kamate
* finansisku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako nije mjerena po amortizacionom trošku ili po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit.

*Mjerenje:*

***Početno mjerenje:*** Finansiska imovina se mjeri po fer vrijednosti, ali ako se finansiska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha oni se ne uvećavaju za transakcijske troškove koji se direktno mogu pripisati sticanju imovine.

Imovina koja je stečena u stranoj valuti preračunava se u konertibilne marke po srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine važećim na dan transakcije.

***Naknadno mjerenje:*** Naknadno mjerenje finansiske imovine je po :

* amortizacionom trošku,
* fer vrijednost kroz drugu sveobuhvatnu dobit,
* fer vrijednost kroz bilans uspjeha.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava klasifikovane 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 nerealizivani 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, odnosno prekon računa nerealizovanih gubitaka i dobitaka iskazanih u bilansu stanja.

Fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti iz portfelja investicionog fonda kojima se trguje u Republici Srpskoj obračunava se primjenom prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na berzi u posljednjih 10 dana kada je bilo trgovanja određenom vlasničkom hartijom od vrijednosti u posljednjoj godini.

U slučaju da nije bilo najmanje 10 dana trgovanja vlasničkom hartijom od vrijednosti u periodu iz stava 1. ovog člana, fer vrijednost utvrđuje se u iznosu koji je manji od sljedeće dvije vrijednosti:

a) procijenjene ponderisane vrijednosti dvije metode od tri utvrđene metode procjene: metoda uporedivih preduzeća (peer group), metoda diskontovanja novčanih tokova (DCF) i metoda likvidacione vrijednosti, i

b) prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na dan kada je posljednji put bilo trgovanja tom vlasničkom hartijom od vrijednosti na berzi.

Fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti iz ovog člana zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

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

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

Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje na uređenim tržištima izvan tržišta država EU, OECD i CEFTA obračunava se na osnovu ponderisane prosječne cijene te hartije ostvarene na berzi na dan vrednovanja.

U slučaju nepostojanja cijene, fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti obračunava se na osnovu posljednje cijene trgovanja u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja.

Dužničke hartije od vrijednosti koje ne ispunjavaju uslove iz stava 4. ovog člana vrednuju se diskontovanjem tokova gotovine, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa za te hartije, odnosno za dužničke hartije od vrijednosti koje imaju isti ili približan rok dospijeća i isti kreditni rejting.

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

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

Depoziti i dužničke hartije od vrijednosti emitenata iz Republike Srpske vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Imovina koja se vrednuje po amortizovanoj vrijednosti u skladu sa MSFI 9 podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja.

Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti primjenom metode efektivne kamatne stope.

Udjeli u otvorenim investicionim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu tog investicionog fonda čiji su udjeli stečeni, a koja je objavljena, odnosno važeća na dan vrednovanja.

Ako na dan vrednovanja nije bilo objave ili vrijednost neto imovine po udjelu nije bila dostupna, fer vrijednost stečenog udjela investicionog fonda je cijena udjela od prethodnog dana vrednovanja.

Vrijednost neto imovine izračunava se dnevno.

*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.

*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 bilansu, prekoračenja po bankovnim računima uključuju se u posudbe unutar 'Kratkoročnih obaveza'.

*Obaveze*

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija pri početnom priznavanju mjeri po njenoj fer vrijednosti a klasifikuju kao naknadno mjerenje po amortizacionom trošku.

Prestanak priznavanja finansiske obaveze nastaje kada:

* je obaveza podmirena,
* kada je obaveza odredjena ugovorom odbačena ili poništena ili je zamjena izmedju postojećeg zajmoprimca i zajmodavca dužničkog instrumenta sa suštinski različitim uslovima stvara obavezu gašenja obaveze i priznavanje nove.

Obaveze Fonda mogu biti:

* obaveze na osnovu kupovine imovine Fonda,
* obaveza prema društvu za upravljanje,
* obaveza prema banci depozitaru,
* obaveze po osnovu naknade Banjalučkoj berzi
* obaveze za naknade Komisije za hartije od vrijednosti
* ostale obaveze u skladu sa zakonodavnom regulativom

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

Zastarjele obaveze ukidaju se u korist prihoda.

*Rizici*

Potencijalni rizici koji mogu da prate ulaganja u sredstva i imovinu nabavljenu za sticanje dobiti i očuvanje likvidnosti su:

* Rizik likvidnosti
* Tržišni rizik
* Kreditni rizik
* Operativni rizik

***Rizik likvidnosti*** je nemogućnost fonda da podmiri svoje tekuće obaveze iz raspoloživih novčanih sredstava. Dnevnim praćenjem stanja novčanih sredstava i uskladjivanjem sa novčanim tokovima procjenjuje potrebno vrijeme za unovčavanje imovine za potrebne obaveze.

***Tržišni rizik.*** U kategoriji je vodećih finansiskih rizika i utiče na ;

* Odnos knjigovodstvene vrijednosti imovine i tržišne procjene iste,
* Odnos knjigovodstvene vrijednosti akciskog kapitla i tržišne vrijednosti,
* Tržišna vrijednost obveznica.

Tržišni rizik podstiču u najvećoj mjeri

* *Rizik promjena cijena* čije smanjenje može da dovede do gubitaka i ugrožavanja likvidnosti. Zato se sprovode mjere analize strukture portfelja, analiziranje kretanja cijena hartija od vrijednosti i na osnovu analiza sprovodi se diversifikacija koja ne u potpunosti ali znatno umanjuje rizik promjene cijena.
* *Valutni rizik* proizilazi iz promjene kursa valute, a upravljane se sprovodi u praćenju ukupne izloženosti po pojedinim valutama kao i kretanje kursa domaće u odnosu na svjetske valute te preduzima mjere diversifikacije portfelja na istrumente različitih denominacija.
* *Rizik izmirene obaveze* ima za posljedicu neizvršavanje obaveze druge strane po obavljenoj transakciji. Provjeranjem boniteta klijenta prije zaključivanja posla odnosno realizacije transakcije je mjera za kontrolu navedenog rizika.
* *Rizik druge ugovorne strane* nastaje kada kod druge ugovorne strane dodje do pogoršanja poslovanja, pada likvidnosti pa isti nije u mogućnosti da izmiri ugovorene obaveze. Kontinuirano praćenje finansiskih izvještaja i izvještaja o poslovanju emitenta hartija od vrijednosti je vid upravljanja navedim rizikom za preduzimanje mjera zaštite.
* *Kamatni rizik* - Uticaj promjene kamatnih stopa na promjenu cijene dužničkih hartija od vrijednosti ili drugih finansiskih instrumenata se redovno prati i po potrebi prilagodjava struktura portfela sa stanjem na tržištu.
* Rizik koncetracije - Značajna izloženost prema pojedinom subjektu, vrsti imovine, može da dovede ugrožavanja poslovanja. Zato se vodi računa o ulaganjima da ne dodje do značajnih koncetrovanih izloženosti, te sprovodjenjem diversifikacije portfelja rizik se smanjuje i može se efikasno upravljati.

***Kreditni rizik***

Promjena kreditne sposobnosti uključenih strana dovodi do ne ispunjenja obaveza prema Fondu što utiče na djelimični ili potpuni gubitak, a što dovodi do smanjenja vrijednosti imovine fonda koja može dovesti do pada vrijednosti njegovog udjela.

Kotinuiranom procjenom emitenata sa aspekta tekućih i budućih obaveza dolazi se do pravovremene odluke o prodaji takvih ulaganja i izbjegavanja znatnog smanjenja imovine.

***Operativni rizik***

Rezultat neadekvatnih ili pogrešnih internih procesa, ljudi, vanjskih dogadjaja a u fondu je vezan za zaposlene IT sisteme kojim se upravlja. Adekvatnom organizacijom za nesmetano odvijanje poslovnih procesa i procesima kontrole za izbjegavanje nastanka grešaka i mogućih vanjskih i unutarnjih prevara, povrede radnog prava i sigurnosti u radu, odnos sa klijentima, upravljanje procesima, prekid poslovanja i pad sistema, oštećenja fizičke imovine.

***4. NAPOMENE UZ IZVJEŠTAJE***

1. ***Imovina Fonda***

***u KM***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ***Opis*** | ***Tekuća godina*** | ***Prethodna godina*** | ***Indeks*** |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 1.194.737 | 347.874 | 3.4344 |
| Ulaganja Fonda | 11.568.396 | 12.803.980 | 0.9035 |
| Potraživanja | 104.383 | 135.021 | 0.7731 |
| Odložena poreska sredstva | 0 | 0 | \*\*\*\*\* |
| Aktivna vremenska razgraničenja | 14.186 | 26.939 | 0.5266 |
| **UKUPNO:** | **12.881.702** | **13.313.814** | 0.9675 |

*\*\*\*\*\* Podatak nije moguće računati ili nema upotrebnu vrijednost*

Ukupna imovina Fonda iskazana je u iznosu od 12.881.702 KM od čega se na gotovinu i gotovinske ekvivalente odnosi 14.194.737 KM ili 9,27%. Ovu poziciju čine novčana sredstva kod Nove banke i to:

* poslovni račun .......................................................... 1.131.554,73 KM,
* devizni račun............................................................. 63.181,80 KM

U okviru ulaganja Fonda (11.568.396 KM) ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iznose 8.678.643 KM ili 67,37% ukupne imovine Fonda a ulaganja Fonda u finansijska srestva raspoloživa za prodaju iznose 2.889.753 KM ili 22,43% ukupne imovine Fonda.

Potraživanja su iskazana u iznosu od 104.383 KM a njihova struktura data je u narednom pregledu (u KM):

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ***Opis*** | ***Tekuća godina*** | ***Prethodna godina*** | ***Indeks*** |
| Potraživanja po osnovu prodaje HoV | 0 | 0 | \*\*\*\*\* |
| Potraživanja po osnovu kamata | 0 | 0 | \*\*\*\*\* |
| Potraživanja po osnovu dividendi | 104.383 | 135.021 | 0.7731 |
| potraživanja po osnovu datih avansa | 0 | 0 | \*\*\*\*\* |
| Ostala potraživanja | 0 | 0 | \*\*\*\*\* |
| Potraživanja od društva za upravljanje | 0 | 0 | \*\*\*\*\* |
| **UKUPNO:** | **104.383** | **135.021** | 0.7731 |

Ukupna potraživanja u tekućem periodu (104.383 KM) i u prethodnom periodu (135.021 KM) odnose se na potraživanja po osnovu dividende.

***2. Obaveze Fonda***

Ukupne obaveze Fonda iskazane su u iznosu od 839.165 KM (u prethodnom periodu 536.365 KM) a njihova struktura data je u narednom pregledu (u KM):

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ***Opis*** | ***Tekuća godina*** | ***Prethodna godina*** | ***Indeks*** |
| Obaveze prema banci depozitaru | 1.227 | 1.243 | 0.9871 |
| Obaveze po osnovu otkupa udjela | 162 | 0 | \*\*\*\*\* |
| Obaveze prema Društvu za upravljanje | 823.204 | 497.562 | 1.6545 |
| Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu | 14.572 | 0 | \*\*\*\*\* |
| PVR | 0 | 37.560 | \*\*\*\*\* |
| **UKUPNO:** | **839.165** | **536.365** | 1.5645 |

***3. Neto imovina Fonda***

Neto imovina Fonda iskazana kao razlika ukupne imovine Fonda (12.881.702 KM) i obaveza Fonda (839.165 KM) iskazana je u iznosu od 12.042.537 KM (u prethodnom periodu 12.777.449 KM).

Stanje i promjene stanja neto imovine Fonda za period od 01.01.2019. do 31.12.2019. godine dati su u narednom pregledu:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| ***Redni broj*** | ***Pozicija*** | ***AOP*** | ***Tekuća godina*** | ***Prethodna godina*** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | **Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)** | 301 | 344.774 | - 1.217.383 |
| 2 | Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja | 302 | - 170.2036 | - 1.084.284 |
| 3 | Ukupni narealizovani dobici (gubici) od ulaganja | 303 | 731.219 | 97.502 |
| 4 | Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju | 304 | - 216.242 | - 230.601 |
| 5 | Revalorizacione rezerve po osnovu derivata | 305 | 0 | 0 |
| 6 | Nerealizovani gubici i dobici po osnovu finansijskih sredstava po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha | 306 | 0 | 0 |
| 7 | **Povećenje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)** | 307 | - 1.079.686 | - 6.124.134 |
| 8 | Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda | 308 | 0 | 0 |
| 9 | Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda | 309 | 1.079.686 | 6.124.134 |
|  | **Povećenje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa clanovima dobrovoljnog penzijskog fonda** |  |  |  |
|  | Povecanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda |  |  |  |
|  | Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda |  |  |  |
| 10 | Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka | 310 | 0 | 0 |
| 11 | **Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+-307-310)** | 311 | - 734.912 | - 7.341.517 |
| 12 | **Neto imovina** | 312 | 0 | 0 |
| 13 | Na početku perioda | 313 | 12.777.449 | 20.118.966 |
| 14 | Na kraju perioda | 314 | 12.042.537 | 12.777.449 |
| 15 | **Broj udjela/akcija fonda u periodu** | 315 | 0 | 0 |
| 16 | Broj udjela/akcija na početku perioda | 316 | 81.087.727 | 134.760.199 |
| 17 | Izdati udjeli/akcije u toku perioda | 317 | 0 | 0 |
| 18 | Povučeni udjeli/akcije u toku perioda | 318 | 6.810.385 | 53.672.472 |
| 19 | Broj udjela/akcija na kraju perioda | 319 | 74.277.342 | 81.087.727 |
|  |  |  |  |  |

***4. Kapital Fonda***

Kapital Fonda iskazan je u bilansu stanja u iznosu od 12.042.537 KM i čini ga osnovni kapital u iznosu od 12.169.904 KM korigovan za revalorizacione rezerve, neraspoređeni dobitak i nerealizovani gubici, što je, za tekući i prethodni period ilustrovano u narednom pregledu (u KM):

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ***Opis*** | ***Tekuća godina*** | ***Prethodna godina*** | ***Indeks*** |
| Osnovni kapital - udjeli | 12.169.904 | 13.285.744 | 0.9160 |
| Ostale kapitalne rezerve | 2.705.935 | 2.669.781 | 1.0135 |
| Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | - 1.996.587 | - 1.780.345 | 1.1215 |
| Neraspoređeni dobitak ranijih godina | 455.041 | 1.539.325 | 0.2956 |
| Neraspoređeni dobitak tekuće godine | 0 | 0 | \*\*\*\*\* |
| Nepokriveni gubitak tekuće godine | (170.203) | (1.084.284) | 0.1569 |
| Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | - 1.121.553 | - 1.852.772 | 0.6053 |
| **UKUPNO:** | **12.042.904** | **12.777.449** | 0.9425 |

Fond raspolaže sa 74.277.342 emitovanih udjela, tako da neto imovina po udjelu iznosi 0,16 KM.

***5. Realizovani prihodi Fonda***

*Poslovni prihodi* iskazani su u ukupnom iznosu od 470.368 KM a odnose se na:

* prihode od dividendi 336.683 KM i (71,58%)
* prihode od kamata 133.685 KM (28,42%)

*5.1. Prihodi od dividendi*

U narednom pregledu dat je tabelarni prikaz ostvarenih prihoda po navedenom osnovu za tekući i prethodni obračunski period:

(u KM)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***NAZIV EMITENTA*** | ***Tekući period*** | ***Prethodni period*** |
| Hidroelktrana na Trebišnjici Trebinje | 0,00 | 0,00 |
| BH TSR | 0,00 | 99,02 |
| Nova Banka AD | 0,00 | 23.331,00 |
| Telekom RS a.d. | 334.360,00 | 342.173,98 |
| Unicredit banka AD B. Luka | 2.323,00 | 5.762,90 |
| Krka dd Novo Mjesto | 0,00 | 255,34 |
| JP Elektoprivreda Sarajevo | 0,00 | 7.237,70 |
| ROPTRA | 0,00 | 6.344,06 |
| **UKUPNO:** | **336.683,00** | **385.203,60** |

*5.2. Prihodi od kamata*

Prihodi od kamata ostvareni su kao prihodi od kamata po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i analitički su iskazani po osnovama i vremenu nastanka. Ostvareni su u cijelosti kao kamate po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti (133.684,54 KM).

*5.3. Realizovani dobitak*

Realizovani dobitak iskazan je u iznosu od 69.097 KM (u prethodnom periodu 1.298.289 KM) a ostvaren je kao realizovani dobitak po osnovu prodaje hartija od vrijednosti.

***6. Realizovani rashodi Fonda***

*Rashodi Fonda* ukupno iznose 709.668 KM (u prethodnom periodu 2.909.810 KM) a nastali su kao:

* poslovni rashodi 382.237 KM i (53,86%)
* realizovani gubitak 327.431 KM (46,14%)

*6.1. Poslovni rashodi*

Ovi rashodi su nastali kao:

* naknada Društvu za upravljanje u iznosu od 350.643 KM,
* troškovi kupovine i prodaje ulaganja u iznosu od 1.716 KM,
* naknada banci depozitaru u iznosu od 15.584 KM i
* ostali poslovni rashodi Fonda u iznosu od 14.294 KM.

Svi ovi rashodi računovodstveno se obuhvataju po osnovama i vremenu njihovog nastanka, a na osnovu odgovarajuće dokumentacije.

*6.2. Realizovani gubitak*

Realizovani gubitak koji je iskazan u iznosu od 327.431 KM (u prethodnom periodu 2.417.826 KM) nastao je kao realizovani gubitak na prodaji hartija od vrijednosti.

***7. Realizovani dobitak i gubitak***

U posmatranom periodu Fond je iskazao realizovani *gubitak* u iznosu od 170.203 KM (u prethodnom periodu 1.084.220 KM), a ostvaren je kao rezultat odnosa poslovnih prihoda i realizovanih dobitaka sa jedne i poslovnih rashoda i realizovanih gubitaka sa druge strane:

***Tekuća Prethodna***

***godina godina***

* poslovni prihodi 470.368 KM 527.301 KM
* realizovani dobitak 69.097 KM 1.298.289 KM

***Ukupno 1: 539.465 KM 1.825.590 KM***

* poslovni rashodi 382.237 KM 491.984 KM
* realizovani gubitak 327.431 KM 2.417.826 KM

***Ukupno 2: 709.668 KM 2.909.810 KM***

***Realizovani dobitak (1 - 2) 0 KM 0 KM***

***Realizovani gubitak (2-1) 170.203 KM 1.084.220 KM***

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **IZVJEŠTAJ** | | | |  | |  | |  |
| **O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA** | | | | | | | | | | |
| **na dan 31.12.2019. godine** | | | | | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  | |  | |  | |
| **I - PRODATE I AMORTIZOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**   |  |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | ***Datum transakcije*** | ***Prodate i amortizovane hartije od vrijednosti*** | | | ***Broj hartija*** | ***Ukupna nabavna vrijednost*** | ***Ukupna prodajna vrijednost*** | ***Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)*** | | ***1*** | ***2*** | | | ***3*** | ***4*** | ***5*** | ***6*** | |  | **A. AKCIJE** | | |  |  |  |  | |  | **I - Akcije domaćih izdavalaca** | | |  |  |  |  | |  | *1. Redovne akcije* | | |  |  |  |  | | 16,01,2019 | NPRFRK2 | | | 305 | 838.75 | 211.28 | -627.47 | | 13.03.2019 | NPRFRK2 | | | 500 | 1,375.00 | 453.94 | -921.06 | | 05,04,2019 | LJUB RA | | | 19,390 | 13,596.27 | 7,756.00 | -5,840.27 | | 20,05,2019 | PROMRA | | | 914419 | 296,537.40 | 292,614.08 | -3,923.32 | | 12,06,2019 | METLARA | | | 10000 | 1,630.00 | 300.00 | -1,330.00 | | 19,06,2019 | METLARA | | | 154 | 25.10 | 6.16 | -18.94 | | 27,08,2019 | NPRFRK2 | | | 54500 | 149,875.00 | 48,075.73 | -101,799.27 | | 28,08,2019 | LJUBRA | | | 1000 | 700.00 | 398.80 | -301.20 | | 06,09,2019 | ELDORA | | | 7100 | 1,995.10 | 3,479.00 | 1,483.90 | | 26,09,2019 | ETATRK1 | | | 5092 | 360.00 | 203.68 | -156.32 | | 27,09,2019 | ETATRK1 | | | 14463 | 1022.53 | 578.52 | -444.01 | | 01,10,2019 | ETATRK1 | | | 10000 | 707.00 | 400.00 | -307.00 | | 17,10,2019 | CMEKRA | | | 100 | 100.00 | 29.91 | -70.09 | |  | *2. Prioritetne akcije* | | |  |  |  | 0.00 | |  | *3. Akcije investicionih fondova* | | |  |  |  | 0,00 | |  | **II - Akcije stranih izdavalaca** | | |  |  |  | 0.00 | |  | *1. Redovne akcije* | | |  |  |  | 0.00 | |  | *2. Prioritetne akcije* | | |  |  |  | 0.00 | |  | *3. Akcije investicionih fondova* | | |  |  |  | 0.00 | |  | **B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI** | | |  |  |  | 0.00 | |  | **Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca** | | |  |  |  | 0.00 | |  | Državne obveznice | | |  |  |  | 0.00 | | 01,08,2019 | RSBD | | | 365 | 366,277.50 | 377,515.00 | 11,237.50 | |  | Obveznice jedininica teritorijalne autonomije i lokalne samouprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade Republike Srpske | | |  |  |  | 0.00 | |  | Depozitne potvrde, komercijalni zapisi, obveznice i druge dužničke HOV | | |  |  |  | 0.00 | |  | Obveznice ostalih pravnih lica | | |  |  |  | 0.00 | |  | Komercijalni zapisi ostalih pravnih lica | | |  |  |  | 0.00 | |  | **Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti stranih izdavalaca** | | |  |  |  | 0.00 | |  | Obveznice i ostale dužničke hartije od vrijednosti stranih država i centralnih banaka | | |  |  |  | 0.00 | |  | Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti stranih banaka i ostalih pravnih lica | | |  |  |  | 0.00 | |  | Udjeli investicionih fondova | | |  |  |  | 0.00 | | 29,03,2019 | ADBP UA | | | 29201 | 148,709.01 | 93,444.24 | -55,264.77 | | 29,03,2019 | PADB UA | | | 29201 | 26,315.94 | 12,731.64 | -13,584.30 | | 29,03,2019 | PLPP UA | | | 6681 | 19,807.83 | 15,165.47 | -4,642.36 | | 29,03,2019 | JKIP UA | | | 16406 | 40,749.23 | 26,249.60 | -14,499.63 | | 29,03,2019 | EIOP UA | | | 274 | 2,922.65 | 2,233.10 | -689.55 | | 01,04,2019 | JKIPUA | | | 1685 | 87,961.29 | 56,662.40 | -31,298.89 | | 01,04,2019 | PPLPUA | | | 35414 | 4,995.69 | 3,723.85 | -1,271.84 | |  | Druge HOV domaćih izdavalaca | | |  |  |  | 0.00 | |  | Druge HOV stranih izdavalaca | | |  |  |  | 0.00 | |  | Amortizovane obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti | | |  |  |  | 0.00 | |  | V. UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI | | | **1,156,250.00** | **1,166,501.29** | **942,232.40** | **-224,268.89** | |  |  |  |  |  |  |  |  | | **II - OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU OSIM PRODAJE** | | | | | | | | | ***Datum transakcije*** | ***Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje*** | | | ***Broj hartija*** | ***Ukupna nabavna vrijednost*** | ***Ukupna prodajna vrijednost*** | ***Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)*** | | ***1*** | ***2*** | | | ***3*** | ***4*** | ***5*** | ***6*** | |  | **AKCIJE** | | |  |  |  |  | |  | **I - Akcije domaćih izdavalaca** | | |  |  |  |  | |  | 1. Redovne akcije | | |  |  |  |  | | 15,02,2019 | OMEPRA | | | 218,342 | 161,966.03 | 218,342.00 | 56,375.97 | | 18,11,2019 | BHNTRK | | | 90,441 | 90,441.00 |  | -90,441.00 | |  | **II - Akcije stranih izdavalaca** | | |  |  |  |  | |  | 1. Redovne akcije | | |  |  |  |  | |  | 2. Prioritetne akcije | | |  |  |  |  | |  |  | | |  |  |  |  | |  | **III - UKUPNO**  REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU OTUĐENJA | | | 90,441 | 90,441 | 0 | -34,065.03 | | | | | | | | | | | |

***5. FINANSIJSKI POKAZATELJI FONDA***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA PO UDJELU ILI AKCIJI INVESTICIONOG FONDA** | | | | |
| **za period od 01.01. do 31.12.2019. godine** | | | | |
|  |  |  |  | (iznos u KM) |
| ***Redni broj*** | ***Pozicija imovine*** | ***AOP*** | ***Tekuća godina*** | ***Prethodna godina*** |
| 1 | 2 | 3 | 5 | 6 |
| **I** | **Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda** | 501 | 0 | 0 |
| 1 | Neto imovina fonda na početku perioda | 502 | 12.777.449 | 20.118.966 |
| 2 | Broj udjela/akcija na početku perioda | 503 | 81.087.727 | 134.760.199 |
| 3 | Vrijednost udjela na početku perioda | 504 | 0,16 | 0,15 |
| **II** | **Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji na kraju perioda** | 505 |  |  |
| 1 | Neto imovina fonda na kraju perioda | 506 | 12.042.537 | 12.777.449 |
| 2 | Broj udjela/akcija na kraju perioda | 507 | 74.277.342 | 81.087.727 |
| 3 | Vrijednost udjela/akcije na kraju perioda | 508 | 0,16 | 0,16 |
| **III** | **Finansijski pokazatelji** | 509 |  |  |
| 1 | Odnos rashoda i prosječne neto imovine | 510 | 0,03 | 0,03 |
| 2 | Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine | 511 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Isplaćeni iznos investitorima u toku godine | 512 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Stopa prinosa na neto imovinu fonda | 513 | 0,00 | 0,00 |
|  |  |  |  |  |

Najvažniji finansijski pokazatelji poslovanja Fonda razvrstani po pozicijama imovine. Vrijednost neto imovine Fonda na početku perioda je iznosila 12.777.449 KM, dok je na kraju perioda vrijednost neto imovine Fonda iznosila 12.042.537 KM. Vrijednost udjela na početku perioda je iznosila 0,16 KM, a na kraju perioda je iznosila 0,16 KM. Broj udjela Fonda na početku perioda je 81.087.727 a na kraju perioda je 74.277.342 udjela.

Odnos rashoda i prosječne neto imovine je 0,03 a odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine je 0,00. Stopa prinosa na neto imovinu Fonda nije iskazana.

***6. IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **IZVJEŠTAJ** | | | | |
| **O STRUKTURI IMOVINE INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE** | | | |  |
| **na dan 31.12.2019. godine** | | | | |
|  |  |  |  | |
| ***Redni broj*** | ***Opis*** | ***Ukupna vrijednost na dan izvještavanja*** | ***Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)*** | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | |
| 1 | Akcije | 8.861.489 | 68.7913 | |
| 2 | Obveznice | 2.706.907 | 21.0136 | |
| 3 | Ostale hartije od vrijednosti | 0 | 0.0000 | |
| 4 | Depoziti i plasmani | 0 | 0.0000 | |
| 5 | Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 1.194.737 | 9.2747 | |
| 6 | Ostala imovina | 118.569 | 0.9204 | |
|  | ***Ukupno*** | ***12.881.702*** | ***100.0000*** | |
|  |  |  |  | |

Članom 101. *Zakona o investicionim fondovima* utvrđena su dozvoljena ulaganja, ograničenja ulaganja i prekoračenja ulaganja imovine otvorenog investcionog fonda.

Struktura ulaganja je prikazana prema nazivu emitenta, vrsti i oznaci hartije od vrijednosti, broju hartija od vrijednosti i njihovoj nominalonoj i fer vrijednosti.

Članom 151. stav 3. *Zakona o investicionim fondovima*, definisano je da se prilikom provođenja analitičkih postupaka u toku vršenja revizije obavi provjera po sistemu slučajnog izbora kako bi se uvjerili da su načela utvrđivanja vrijednosti sadržana u propisima poštovana, da su na osnovu primjene navedenih načela dobijene cijene akcija tačne, te da naknada za upravljanje i druge naknade i troškovi predviđeni propisima, prospektom ili statutom fonda ne prelaze dozvoljene iznose.

Članom 101. *Zakona o investicionim fondovima*, definisano je da otvoreni investicioni fondovi sa javnom ponudom ne mogu biti vlasnici ukupno:

1. više od 10% akcija sa pravom glasa jednog emitenta,
2. više od 10% akcija bez prava glasa jednog emitenta,
3. 10% dužničkih hartija od vrijednosti emitovanih od strane jednog emitenta,
4. 25% udjela pojedinog investicionog fonda,
5. 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta, uz izuzetak da se ograničenja iz ove podtačke ne primjenjuju na dužničke hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca čiji su emitent Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, jedinica lokalne samouprave Republike Srpske, regije država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

Dakle, na osnovu izvršenog uvida u dokumentaciju koja nam je prezentovana smatramo da su odgovarajuća zakonska ograničenja poštovana.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2019. GODINE** | | | | | | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Ulaganja po**  **emitentu -**  **oznaka HOV** | **KOD** | **Količina** | **Nabavna**  **vrijednost** | **Fer**  **vrijednost** | **Reval. fin.**  **sredstava**  **raspoloživih**  **za prodaju** | **Reval. po**  **osnovu**  **instr.**  **zaštite** | **Nerealiz. D/G**  **priznat kroz**  **rezultat**  **perioda** | **Neto**  **kursne**  **razlike**  **na HOV** | **Amort.**  **diskonta**  **(premije)**  **fin. sred.** | **Nerealiz.**  **dobitak/gubitak**  **tekućeg perioda** | **Promjene** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10** | **11** | **12** |
| **Redovne akcije** | | | | | | | | | | | |
| BKMG-R-A | R | 28397 | 1,079.09 | 0 | -1,079.09 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1,079.09 | 0 |
| CMEG-R-A | R | 218242 | 218,242.00 | 63,508.42 | -154,733.58 | 0 | 0 | 0 | 0 | -154,733.58 | 0 |
| EDPL-R-A | B | 220890 | 34,458.84 | 62,754.85 | 0 | 0 | 35,850.45 | 0 | 0 | 35,850.45 | 0 |
| EKBL-R-A | B | 219316 | 21,054.34 | 27,787.34 | 0 | 0 | 13,180.89 | 0 | 0 | 13,180.89 | 0 |
| EKHC-R-A | B | 794789 | 99,348.63 | 193,054.25 | 0 | 0 | 113,575.35 | 0 | 0 | 113,575.35 | 0 |
| ELBJ-R-A | B | 260054 | 36,407.56 | 33,416.94 | 0 | 0 | 11,702.43 | 0 | 0 | 11,702.43 | 0 |
| ELDO-R-A | B | 278432 | 78,239.39 | 126,797.93 | 0 | 0 | 68,577.80 | 0 | 0 | 68,577.80 | 0 |
| ETATRK1 | B | 101683 | 7,188.99 | 0 | 0 | 0 | -5,084.15 | 0 | 0 | -5,084.15 | 0 |
| ETATRK1 | R | 45912 | 3,245.98 | 0 | -3,245.98 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3,245.98 | 0 |
| FMSN-R-A | R | 291589 | 47,849.75 | 0 | -47,849.75 | 0 | 0 | 0 | 0 | -47,849.75 | 0 |
| GRF9-R-A | R | 19784 | 24,356.08 | 0 | -24,356.08 | 0 | 0 | 0 | 0 | -24,356.08 | 0 |
| HEDR-R-A | B | 7336234 | 1,834,058.50 | 1,784,905.73 | 0 | 0 | 418,165.34 | 0 | 0 | 418,165.34 | 0 |
| HEDR-R-A | R | 147376 | 36,844.00 | 35,856.58 | -987.42 | 0 | 0 | 0 | 0 | -987.42 | 0 |
| HELV-R-A | B | 1003001 | 267,901.57 | 381,140.38 | 0 | 0 | 89,567.99 | 0 | 0 | 89,567.99 | 0 |
| HELV-R-A | R | 713994 | 190,707.80 | 271,317.72 | 80,609.92 | 0 | 0 | 0 | 0 | 80,609.92 | 0 |
| HETR-R-A | B | 4749245 | 1,106,574.09 | 1,067,630.28 | 0 | 0 | -148,176.44 | 0 | 0 | -148,176.44 | 0 |
| HETR-R-A | R | 2040000 | 475,320.00 | 458,592.00 | -16,728.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | -16,728.00 | 0 |
| IPBL-R-A | R | 1819124 | 898,647.26 | 182,094.31 | -716,552.95 | 0 | 0 | 0 | 0 | -716,552.95 | 0 |
| IZEN-R-A | R | 457921 | 154,960.47 | 22,896.05 | -132,064.42 | 0 | 0 | 0 | 0 | -132,064.42 | 0 |
| JGPB-R-A | R | 29195 | 11,829.81 | 5,839.00 | -5,990.81 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5,990.81 | 0 |
| JLLC-R-A | B | 3107093 | 1,066,043.61 | 124,283.72 | 0 | 0 | -99,426.98 | 0 | 0 | -99,426.98 | 0 |
| JLLC-R-A | R | 100926 | 34,627.71 | 4,037.04 | -30,590.67 | 0 | 0 | 0 | 0 | -30,590.67 | 0 |
| KMND-R-A | R | 157426 | 15,742.60 | 9,602.99 | -6,139.61 | 0 | 0 | 0 | 0 | -6,139.61 | 0 |
| KMPD-R-A | B | 187870 | 103,234.57 | 5,636.10 | 0 | 0 | 5,636.10 | 0 | 0 | 5,636.10 | 0 |
| KOMF-R-A | B | 43520 | 10,492.67 | 1,305.60 | 0 | 0 | 1,305.60 | 0 | 0 | 1,305.60 | 0 |
| KPPL-R-A | B | 11842 | 13,203.83 | 28.42 | 0 | 0 | 28.42 | 0 | 0 | 28.42 | 0 |
| KRLB-R-A | B | 6578 | 5,518.94 | 2,843.01 | 0 | 0 | -1,564.25 | 0 | 0 | -1,564.25 | 0 |
| LJUB-R-A | R | 373307 | 261,314.90 | 149,322.80 | -111,992.10 | 0 | 0 | 0 | 0 | -111,992.10 | 0 |
| LKSM-R-A | R | 20364 | 10,827.54 | 0 | -10,827.54 | 0 | 0 | 0 | 0 | -10,827.54 | 0 |
| NBLB-R-B | R | 58 | 53,505.58 | 69,567.11 | 16,061.53 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16,061.53 | 0 |
| NBS9-R-A | R | 52422 | 228,926.87 | 0 | -228,926.87 | 0 | 0 | 0 | 0 | -228,926.87 | 0 |
| NOVB-R-E | B | 375582 | 228,003.19 | 217,687.33 | 0 | 0 | -62,647.07 | 0 | 0 | -62,647.07 | 0 |
| POST-R-A | B | 706554 | 63,589.86 | 45,219.46 | 0 | 0 | -11,304.86 | 0 | 0 | -11,304.86 | 0 |
| POST-R-A | R | 391116 | 35,200.44 | 25,031.42 | -10,169.02 | 0 | 0 | 0 | 0 | -10,169.02 | 0 |
| PTRL-R-A | B | 76755 | 57,566.25 | 50,481.76 | 0 | 0 | -14,759.99 | 0 | 0 | -14,759.99 | 0 |
| PTRL-R-A | R | 43111 | 32,333.25 | 28,354.10 | -3,979.15 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3,979.15 | 0 |
| PZBL-R-A | R | 1576417 | 550,169.53 | 75,352.73 | -474,816.80 | 0 | 0 | 0 | 0 | -474,816.80 | 0 |
| RITE-R-A | B | 679198 | 15,621.55 | 25,945.36 | 0 | 0 | 14,263.15 | 0 | 0 | 14,263.15 | 0 |
| RNAF-R-A | B | 2305339 | 29,969.41 | 13,370.97 | 0 | 0 | -5,071.74 | 0 | 0 | -5,071.74 | 0 |
| RNAF-R-A | R | 1544653 | 20,080.49 | 8,958.99 | -11,121.50 | 0 | 0 | 0 | 0 | -11,121.50 | 0 |
| RTEU-R-A | B | 1763240 | 28,211.84 | 81,814.34 | 0 | 0 | 49,370.72 | 0 | 0 | 49,370.72 | 0 |
| RTEU-R-A | R | 787024 | 12,592.38 | 36,517.91 | 23,925.53 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23,925.53 | 0 |
| SGAS-R-A | R | 179818 | 8,990.90 | 18,089.69 | 9,098.79 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,098.79 | 0 |
| TLKM-R-A | B | 2052364 | 2,102,646.92 | 1,906,235.68 | 0 | 0 | 84,146.92 | 0 | 0 | 84,146.92 | 1,436.65 |
| TLKM-R-A | R | 887018 | 908,749.94 | 823,862.32 | -84,887.62 | 0 | 0 | 0 | 0 | -84,887.62 | 620.91 |
| TSL9-R-A | R | 15557 | 24,547.39 | 1,347.24 | -23,200.15 | 0 | 0 | 0 | 0 | -23,200.15 | 0 |
| USHA-R-A | R | 438277 | 87,655.40 | 87,655.40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VDBL-R-A | R | 102217 | 106,428.34 | 16,354.72 | -90,073.62 | 0 | 0 | 0 | 0 | -90,073.62 | 0 |
| VDPL-R-A | B | 84867 | 97,223.64 | 52,362.94 | 0 | 0 | 8,928.01 | 0 | 0 | 8,928.01 | 0 |
| VKBJ-R-A | B | 834770 | 511,296.63 | 250,431.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VKIF-R-A | B | 171699 | 73,830.57 | 4,807.57 | 0 | 0 | 4,807.57 | 0 | 0 | 4,807.57 | 0 |
| VSBN-R-A | R | 9391 | 2,729.96 | 2,116.73 | -613.23 | 0 | 0 | 0 | 0 | -613.23 | 0 |
| VSDB-R-A | R | 10546 | 3,691.10 | 5,273.00 | 1,581.90 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,581.90 | 0 |
| **Obveznice** | | | | | | | | | | | |
| RSDS-O-G | B | 45488 | 17,467.39 | 18,322.57 | 0 | 0 | -241.08 | 0 | 0 | -241.08 | 0 |
| RSRS-O-A | B | 327739 | 115,382.86 | 129,784.64 | 0 | 0 | -323.07 | 0 | 0 | -323.07 | 0 |
| RSRS-O-A | R | 121467 | 42,763.33 | 48,100.93 | 5,337.60 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,337.60 | 0 |
| RSRS-O-B | B | 473486 | 164,259.06 | 188,447.43 | 0 | 0 | 1,291.94 | 0 | 0 | 1,291.94 | 0 |
| RSRS-O-B | R | 234495 | 81,349.66 | 93,329.01 | 11,979.35 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11,979.35 | 0 |
| RSRS-O-C | B | 889981 | 307,233.00 | 353,144.46 | 0 | 0 | 4,185.80 | 0 | 0 | 4,185.80 | 0 |
| RSRS-O-C | R | 117071 | 40,312.57 | 46,453.77 | 6,141.20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,141.20 | 0 |
| RSRS-O-D | B | 303766 | 129,859.97 | 150,121.16 | 0 | 0 | 1,123.93 | 0 | 0 | 1,123.93 | 0 |
| RSRS-O-D | R | 318264 | 136,057.87 | 157,286.07 | 21,228.20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21,228.20 | 0 |
| RSRS-O-E | B | 503115 | 259,818.81 | 295,831.62 | 0 | 0 | 4,663.90 | 0 | 0 | 4,663.90 | 0 |
| RSRS-O-E | R | 134092 | 69,191.47 | 78,846.10 | 9,654.63 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,654.63 | 0 |
| RSRS-O-F | B | 511882 | 262,743.39 | 302,931.77 | 0 | 0 | -4,830.25 | 0 | 0 | -4,830.25 | 0 |
| RSRS-O-F | R | 108464 | 55,468.48 | 64,189.00 | 8,720.52 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,720.52 | 0 |
| RSRS-O-G | B | 176153 | 89,145.15 | 103,049.51 | 0 | 0 | 2,526.82 | 0 | 0 | 2,526.82 | 0 |
| RSRS-O-H | B | 374243 | 217,172.08 | 257,516.61 | 0 | 0 | 14,595.31 | 0 | 0 | 14,595.31 | 0 |
| RSRS-O-I | B | 331738 | 205,736.17 | 259,021.03 | 0 | 0 | 11,850.37 | 0 | 0 | 11,850.37 | 0 |
| RSRS-O-J | B | 42732 | 30,299.18 | 38,112.67 | 0 | 0 | 2,892.25 | 0 | 0 | 2,892.25 | 0 |
| RSRS-O-K | B | 123843 | 109,394.45 | 122,418.81 | 0 | 0 | 9,907.44 | 0 | 0 | 9,907.44 | 0 |
| **Ukupno:** | **71** |  | **14,686,536.84** | **11,568,396.39** | **-1,996,586.79** | **0** | **618,714.62** | **0** | **0** | **-1,377,872.17** | **2,057.56** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | ***IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - OBVEZNICE na dan.31.12.2019. GODINE*** | | | | | | | | | | | | | |  |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Opis | | | | | | AOP | Ukupna nominalna vrijednost | AOP | Ukupna nabavna vrijednost | AOP | Ukupna vrijednost na dan izvještavanja | AOP | Učešće u vrijednosti emisije (%) | AOP | Učešće u vrijednosti imovine fonda (%) |
| Naziv emitenta | | | Klasifikacija | oznaka HOV | |
|
|
| 1 | | | | | | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| **I - Obveznice domaćih izdavalaca** | | | | | | 678 |  | 689 |  | 700 |  | 711 |  | 722 |  |
| 1. Državne obveznice | | | | | | 679 |  | 690 |  | 701 |  | 712 |  | 723 |  |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSDS-O-G | |  | 18,195.20 |  | 17,467.39 |  | 18,322.57 |  | 0.134299 |  | 0.142237 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-A | |  | 131,095.60 |  | 115,382.86 |  | 129,784.64 |  | 0.803976 |  | 1.007512 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | R | RSRS-O-A | |  | 48,586.80 |  | 42,763.33 |  | 48,100.93 |  | 0.297971 |  | 0.373405 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-B | |  | 189,394.40 |  | 164,259.06 |  | 188,447.43 |  | 1.698988 |  | 1.462908 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | R | RSRS-O-B | |  | 93,798.00 |  | 81,349.66 |  | 93,329.01 |  | 0.841427 |  | 0.724508 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-C | |  | 355,992.40 |  | 307,233.00 |  | 353,144.46 |  | 1.104942 |  | 2.741442 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | R | RSRS-O-C | |  | 46,828.40 |  | 40,312.57 |  | 46,453.77 |  | 0.145348 |  | 0.360618 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-D | |  | 151,883.00 |  | 129,859.97 |  | 150,121.16 |  | 0.843884 |  | 1.165383 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | R | RSRS-O-D | |  | 159,132.00 |  | 136,057.87 |  | 157,286.07 |  | 0.88416 |  | 1.221004 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-E | |  | 301,869.00 |  | 259,818.81 |  | 295,831.62 |  | 1.72869 |  | 2.296526 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | R | RSRS-O-E | |  | 80,455.20 |  | 69,191.47 |  | 78,846.10 |  | 0.460737 |  | 0.612078 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-F | |  | 307,129.20 |  | 262,743.39 |  | 302,931.77 |  | 0.923147 |  | 2.351644 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | R | RSRS-O-F | |  | 65,078.40 |  | 55,468.48 |  | 64,189.00 |  | 0.195608 |  | 0.498296 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-G | |  | 105,691.80 |  | 89,145.15 |  | 103,049.51 |  | 0.807364 |  | 0.799968 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-H | |  | 261,970.10 |  | 217,172.08 |  | 257,516.61 |  | 1.370773 |  | 1.999088 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-I | |  | 265,390.40 |  | 205,736.17 |  | 259,021.03 |  | 1.030719 |  | 2.010767 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-J | |  | 38,458.80 |  | 30,299.18 |  | 38,112.67 |  | 0.179578 |  | 0.295867 |
| RS MINISTARSTVO FINANSIJA | | | B | RSRS-O-K | |  | 123,843.00 |  | 109,394.45 |  | 122,418.81 |  | 0.58645 |  | 0.950331 |
| 2. Obveznice jedinica lokalne samouprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade RS | | | | | | 680 |  | 691 |  | 702 |  | 713 |  | 724 |  |
| 3. Obveznice domaćih pravnih lica | | | | | | 681 |  | 692 |  | 703 |  | 714 |  | 725 |  |
| Ukupna ulaganja u obveznice domaćih izdavalaca | | | | | | 682 | 2,744,791.70 | 693 | 2,333,654.89 | 704 | 2,706,907.16 | 715 |  | 726 | 21.013582 |
| **II - Obveznice stranih izdavalaca** | | | | | | 683 |  | 694 |  | 705 |  | 716 |  | 727 |  |
| 1. Obveznice međunarodnih finansijskih institucija | | | | | | 684 |  | 695 |  | 706 |  | 717 |  | 728 |  |
| 2. Obveznice stranih država | | | | | | 685 |  | 696 |  | 707 |  | 718 |  | 729 |  |
| 3. Obveznice stranih prvanih lica | | | | | | 686 |  | 697 |  | 708 |  | 719 |  | 730 |  |
| 4. Ukupna ulaganja u obveznice stranih izdavalaca | | | | | | 687 |  | 698 |  | 709 |  | 720 |  | 731 |  |
| **III - Ukupna ulaganja u obveznice** | | | | | | 688 | **2,744,791.70** | 699 | **2,333,654.89** | 710 | **2,706,907.16** | 721 |  | 732 | **21.0136** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - AKCIJE na dan 31.12.2019. GODINE*** | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  |  | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***OPIS*** | | | | | ***AOP*** | ***Broj akcija*** | ***AOP*** | ***Nabavna vrijednost po akciji*** | ***AOP*** | ***Ukupna nabavna vrijednost (2\*3)*** | ***AOP*** | ***Vrijednost po akciji na dan izvještavanja*** | ***AOP*** | ***Ukupna vrijednost na dan izvještavanja*** | ***AOP*** | ***Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)*** | AOP | Učešće u vrijednosti imovine fonda (%) |
| ***Naziv emitenta*** | | ***Klasifikacija*** | | ***OZNAKA HOV*** |
|
|
| **1** | | | | | ***2*** | ***3*** | ***4*** | ***5*** | ***6*** | ***7*** | 8 |
| **I - Akcije domaćih izdavalaca** | |  |  | | 601 |  | 612 |  | 623 |  | 634 |  | 645 |  | 656 |  | 667 |  |
| 1. Redovne akcije | |  |  | | 602 |  | 613 |  | 624 |  | 635 |  | 646 |  | 657 |  | 668 |  |
| TC BALKANA AD MRKONJIĆ GRAD | | R | BKMG-R-A | |  | 28397 |  | 0.038 |  | 1,079.09 |  | 0 |  | 0 |  | 2.171895 |  | 0 |
| ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA | | R | CMEG-R-A | |  | 218242 |  | 1 |  | 218,242.00 |  | 0.291 |  | 63,508.42 |  | 1.753874 |  | 0.493013 |
| MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA AD PALE | | B | EDPL-R-A | |  | 220890 |  | 0.156 |  | 34,458.84 |  | 0.2841 |  | 62,754.85 |  | 1.398401 |  | 0.487163 |
| MH ERS - ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA | | B | EKBL-R-A | |  | 219316 |  | 0.096 |  | 21,054.34 |  | 0.1267 |  | 27,787.34 |  | 0.237672 |  | 0.215712 |
| MH ERS - MP - ZP ELEKTRO-HERCEGOVINA AD TREBINJE | | B | EKHC-R-A | |  | 794789 |  | 0.125 |  | 99,348.63 |  | 0.2429 |  | 193,054.25 |  | 3.964338 |  | 1.49867 |
| MH ERS - MP AD TREBINJE - ZEDP ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA | | B | ELBJ-R-A | |  | 260054 |  | 0.14 |  | 36,407.56 |  | 0.1285 |  | 33,416.94 |  | 0.675694 |  | 0.259414 |
| MH ERS MP AD TREBINJE ZP ELEKTRO DOBOJ AD DOBOJ | | B | ELDO-R-A | |  | 278432 |  | 0.281 |  | 78,239.39 |  | 0.4554 |  | 126,797.93 |  | 0.894763 |  | 0.984326 |
| ENERGOINVEST TAT DD SARAJEVO | | R | ETATRK1 | |  | 45912 |  | 0.0707 |  | 3,245.98 |  | 0 |  | 0 |  | 1.173139 |  | 0 |
| ENERGOINVEST TAT DD SARAJEVO | | B | ETATRK1 | |  | 101683 |  | 0.0707 |  | 7,188.99 |  | 0 |  | 0 |  | 2.598194 |  | 0 |
| FMSN AD PALE U STEČAJU | | R | FMSN-R-A | |  | 291589 |  | 0.1641 |  | 47,849.75 |  | 0 |  | 0 |  | 1.481011 |  | 0 |
| GRAFAM DD BRČKO | | R | GRF9-R-A | |  | 19784 |  | 1.2311 |  | 24,356.08 |  | 0 |  | 0 |  | 5.515903 |  | 0 |
| MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD | | B | HEDR-R-A | |  | 7336234 |  | 0.25 |  | 1,834,058.50 |  | 0.2433 |  | 1,784,905.73 |  | 1.659949 |  | 13.856132 |
| MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD | | R | HEDR-R-A | |  | 147376 |  | 0.25 |  | 36,844.00 |  | 0.2433 |  | 35,856.58 |  | 0.033346 |  | 0.278353 |
| MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD | | R | HELV-R-A | |  | 713994 |  | 0.2671 |  | 190,707.80 |  | 0.38 |  | 271,317.72 |  | 0.69757 |  | 2.106226 |
| MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD | | B | HELV-R-A | |  | 1003001 |  | 0.2671 |  | 267,901.57 |  | 0.38 |  | 381,140.38 |  | 0.979929 |  | 2.958773 |
| MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE | | B | HETR-R-A | |  | 4749245 |  | 0.233 |  | 1,106,574.09 |  | 0.2248 |  | 1,067,630.28 |  | 1.233044 |  | 8.287959 |
| MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE | | R | HETR-R-A | |  | 2040000 |  | 0.233 |  | 475,320.00 |  | 0.2248 |  | 458,592.00 |  | 0.529644 |  | 3.560026 |
| INDUSTRIJSKE PLANTAŽE AD BANJA LUKA | | R | IPBL-R-A | |  | 1819124 |  | 0.494 |  | 898,647.26 |  | 0.1001 |  | 182,094.31 |  | 1.678258 |  | 1.413589 |
| MH ERS ZP IRCE AD ISTOČNO SARAJEVO | | R | IZEN-R-A | |  | 457921 |  | 0.3384 |  | 154,960.47 |  | 0.05 |  | 22,896.05 |  | 9.097557 |  | 0.177741 |
| JUGOPREVOZ AD BILEĆA | | R | JGPB-R-A | |  | 29195 |  | 0.4052 |  | 11,829.81 |  | 0.2 |  | 5,839.00 |  | 9.097623 |  | 0.045328 |
| JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA | | B | JLLC-R-A | |  | 3107093 |  | 0.3431 |  | 1,066,043.61 |  | 0.04 |  | 124,283.72 |  | 8.81134 |  | 0.964808 |
| JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA | | R | JLLC-R-A | |  | 100926 |  | 0.3431 |  | 34,627.71 |  | 0.04 |  | 4,037.04 |  | 0.286214 |  | 0.031339 |
| KOMUNALAC AD DERVENTA | | R | KMND-R-A | |  | 157426 |  | 0.1 |  | 15,742.60 |  | 0.061 |  | 9,602.99 |  | 4.814801 |  | 0.074548 |
| KOMPRED AD UGLJEVIK | | B | KMPD-R-A | |  | 187870 |  | 0.5495 |  | 103,234.57 |  | 0.03 |  | 5,636.10 |  | 9.097565 |  | 0.043753 |
| KP KOMUNALAC AD FOČA | | B | KOMF-R-A | |  | 43520 |  | 0.2411 |  | 10,492.67 |  | 0.03 |  | 1,305.60 |  | 9.097808 |  | 0.010135 |
| JP KOMUNALNO AD PALE | | B | KPPL-R-A | |  | 11842 |  | 1.115 |  | 13,203.83 |  | 0.0024 |  | 28.42 |  | 4.011586 |  | 0.000221 |
| ADDIKO BANK AD | | B | KRLB-R-A | |  | 6578 |  | 0.839 |  | 5,518.94 |  | 0.4322 |  | 2,843.01 |  | 0.004297 |  | 0.02207 |
| RŽR LJUBIJA AD PRIJEDOR | | R | LJUB-R-A | |  | 373307 |  | 0.7 |  | 261,314.90 |  | 0.4 |  | 149,322.80 |  | 0.735183 |  | 1.159185 |
| LUKA AD ŠAMAC | | R | LKSM-R-A | |  | 20364 |  | 0.5317 |  | 10,827.54 |  | 0 |  | 0 |  | 0.185713 |  | 0 |
| UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA | | R | NBLB-R-B | |  | 58 |  | 922.51 |  | 53,505.58 |  | 1,199.43 |  | 69,567.11 |  | 0.041832 |  | 0.540046 |
| DD NOVI BIMEKS BRČKO - U STEČAJU | | R | NBS9-R-A | |  | 52422 |  | 4.367 |  | 228,926.87 |  | 0 |  | 0 |  | 1.463116 |  | 0 |
| NOVA BANKA AD BANJA LUKA | | B | NOVB-R-E | |  | 375582 |  | 0.6071 |  | 228,003.19 |  | 0.5796 |  | 217,687.33 |  | 0.278957 |  | 1.689896 |
| SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA | | B | POST-R-A | |  | 706554 |  | 0.09 |  | 63,589.86 |  | 0.064 |  | 45,219.46 |  | 1.823166 |  | 0.351036 |
| SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA | | R | POST-R-A | |  | 391116 |  | 0.09 |  | 35,200.44 |  | 0.064 |  | 25,031.42 |  | 1.009221 |  | 0.194318 |
| NESTRO PETROL AD BANJA LUKA | | R | PTRL-R-A | |  | 43111 |  | 0.75 |  | 32,333.25 |  | 0.6577 |  | 28,354.10 |  | 1.075282 |  | 0.220111 |
| NESTRO PETROL AD BANJA LUKA | | B | PTRL-R-A | |  | 76755 |  | 0.75 |  | 57,566.25 |  | 0.6577 |  | 50,481.76 |  | 1.914436 |  | 0.391887 |
| POSLOVNA ZONA AD BANJA LUKA | | R | PZBL-R-A | |  | 1576417 |  | 0.349 |  | 550,169.53 |  | 0.0478 |  | 75,352.73 |  | 1.678259 |  | 0.584959 |
| MJEŠOVITI HOLDING ERS, MP AD TREBINJE-ZP RITE GACKO AD GACKO | | B | RITE-R-A | |  | 679198 |  | 0.023 |  | 15,621.55 |  | 0.0382 |  | 25,945.36 |  | 0.178755 |  | 0.201413 |
| RAFINERIJA NAFTE BROD AD | | B | RNAF-R-A | |  | 2305339 |  | 0.013 |  | 29,969.41 |  | 0.0058 |  | 13,370.97 |  | 0.876841 |  | 0.103798 |
| RAFINERIJA NAFTE BROD AD | | R | RNAF-R-A | |  | 1544653 |  | 0.013 |  | 20,080.49 |  | 0.0058 |  | 8,958.99 |  | 0.587513 |  | 0.069548 |
| R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK | | R | RTEU-R-A | |  | 787024 |  | 0.016 |  | 12,592.38 |  | 0.0464 |  | 36,517.91 |  | 0.307415 |  | 0.283487 |
| R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK | | B | RTEU-R-A | |  | 1763240 |  | 0.016 |  | 28,211.84 |  | 0.0464 |  | 81,814.34 |  | 0.68873 |  | 0.635121 |
| SARAJEVO-GAS AD SRPSKO SARAJEVO | | R | SGAS-R-A | |  | 179818 |  | 0.05 |  | 8,990.90 |  | 0.1006 |  | 18,089.69 |  | 1.096478 |  | 0.140429 |
| TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA | | B | TLKM-R-A | |  | 2052364 |  | 1.0245 |  | 2,102,646.92 |  | 0.9288 |  | 1,906,235.68 |  | 0.41767 |  | 14.79801 |
| TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA | | R | TLKM-R-A | |  | 887018 |  | 1.0245 |  | 908,749.94 |  | 0.9288 |  | 823,862.32 |  | 0.180514 |  | 6.395601 |
| TESLA AD BRČKO | | R | TSL9-R-A | |  | 15557 |  | 1.5779 |  | 24,547.39 |  | 0.0866 |  | 1,347.24 |  | 1.138544 |  | 0.010459 |
| UNIS-USHA AD VIŠEGRAD | | R | USHA-R-A | |  | 438277 |  | 0.2 |  | 87,655.40 |  | 0.2 |  | 87,655.40 |  | 7.592562 |  | 0.680464 |
| VODOVOD AD BANJA LUKA | | R | VDBL-R-A | |  | 102217 |  | 1.0412 |  | 106,428.34 |  | 0.16 |  | 16,354.72 |  | 0.286682 |  | 0.126961 |
| JP VODOVOD I KANALIZACIJA AD PALE | | B | VDPL-R-A | |  | 84867 |  | 1.1456 |  | 97,223.64 |  | 0.617 |  | 52,362.94 |  | 2.811173 |  | 0.406491 |
| VODOVOD I KANALIZACIJA AD | | B | VKBJ-R-A | |  | 834770 |  | 0.6125 |  | 511,296.63 |  | 0.3 |  | 250,431.00 |  | 8.340006 |  | 1.944083 |
| IZVOR PVIK AD FOČA | | B | VKIF-R-A | |  | 171699 |  | 0.43 |  | 73,830.57 |  | 0.028 |  | 4,807.57 |  | 9.097614 |  | 0.037321 |
| VETERINARSKA STANICA AD BIJELJINA | | R | VSBN-R-A | |  | 9391 |  | 0.2907 |  | 2,729.96 |  | 0.2254 |  | 2,116.73 |  | 1.214285 |  | 0.016432 |
| VETERINARSKA STANICA AD DOBOJ | | R | VSDB-R-A | |  | 10546 |  | 0.35 |  | 3,691.10 |  | 0.5 |  | 5,273.00 |  | 2.599605 |  | 0.040934 |
| 2. Prioritetne akcije | |  |  | | 603 |  | 614 |  | 625 |  | 636 |  | 647 |  | 658 |  | 669 |  |
| 3. Akcije zatvorenih investicionih fondova | |  |  | | 604 |  | 615 |  | 626 |  | 637 |  | 648 |  | 659 |  | 670 |  |
| 4. Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca | |  |  | | 605 |  | 616 |  | 627 | 12,352,881.95 |  |  | 649 | 8,861,489.23 | 660 |  | 671 | 68.79% |
| **II - Akcije stranih izdavalaca** | |  |  | | 606 |  | 617 |  | 628 |  | 639 |  | 650 |  | 661 |  | 672 |  |
| 1. Redovne akcije | |  |  | | 607 |  | 618 |  | 629 |  | 640 |  | 651 |  | 662 |  | 673 |  |
| 2. Prioritetne akcije | |  |  | | 608 |  | 619 |  | 630 |  | 641 |  | 652 |  | 663 |  | 674 |  |
| 3. Akcije zatvorenih investicionih fondova | |  |  | | 609 |  | 620 |  | 631 |  | 642 |  | 653 |  | 664 |  | 675 |  |
| 4. Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca | |  |  | | 610 |  | 621 |  | 632 |  | 643 |  | 654 |  | 665 |  | 676 |  |
| **III - Ukupna ulaganja u akcije** | |  |  | | 611 |  | 622 |  | 633 | **12,352,881.95** | 644 |  | 655 | **8,861,489.23** | 666 |  | 677 | **0.6879** |

7. IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA

Prema odredbama Zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 92/2006, 82/2015) definisana su povezana lica OMIF Invest nova.

Ulaganja u povezana lica (Tabela I Izvještaja) i Prihodi od povezanih lica (Tabela II Izvještaja) nisu iskazani, dok su isplate (Tabela III Izvještaja) date u narednom tabelarnom prikazu:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ***Osnov povezanosti*** | ***Pravni subjekt/fizičko lice*** | ***Vrsta transakcije*** | ***Iznos isplaćene transakcije u KM*** |
| Drustvo za upravljanje | DUF Invest nova AD Bijeljina | Naknada za upravljanje | 25.000,00 |
| Depozitar | CRHOV | Naknada depozitaru, i ostale naknade | 22.162,82 |
| Berza | Banjalučka berza | Naknada berze | 3.000,00 |
| Eksterni revizor | Eksterni revizor | Naknada za reviziju | 2.340,00 |
| ***UKUPNO:*** | | | ***52.502,82*** |

***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 | 724.696,46 | 1.711,03 | 0,236 |
| Raiffeisen broker | 50.394,00 | 500,57 | 0,993 |
| ***Ukupno*** | ***775.090,46*** | ***2.211,60*** | ***0,285*** |

***Najviša i najniža neto vrijednost imovine Fonda i neto vrijednost imovine udjela za zadnjih pet godina:***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ***O p i s*** | ***2019.***  ***godina*** | ***2018.***  ***godina*** | ***2017.***  ***godina*** |
| Najviša NVI fonda | 14.577.654,61 | 21,288,490,74 | 21.762.824,59 |
| Najniža NVI fonda | 11.933.333,10 | 12,118,967,63 | 20,118,965,78 |
| NVI udjela - najviša | 0,1798 | 0,1587 | 0,1615 |
| NVI udjela - najniža | 0,1551 | 0,1329 | 0,1493 |

Bijeljina, 07. maj 2020. godine Direktor

Prof. dr Rajko RADOVIĆ