

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
„AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka**

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
Za godinu koja završava 31.decembra 2013.godine, i

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Gradiška, mart 2014. godine

S A D R Ž A J :

Mišljenje ovlaštenog revizora

- Pozitivno mišljenje..... str. 1–2

Finansijski izvještaji za godinu koja završava 31.12.2013.godine

- Izvještaj o finansijskom položaju (bilans stanja) str. 3
- Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu (bilans uspjeha)..... str. 4
- Izvještaj o tokovima gotovine (bilans tokova gotovine) str. 5
- Izvještaj o promjenama neto imovine str. 6

Napomene uz finansijske izvještaje str. 7–16

Prilozi izvještaja str. 17



“TOMAKANT” D.O.O. GRADIŠKA

Adresa: Vidovdanska bb, Gradiška

Tel/fax: (051) 813-939; E-mail: tomakantdo@gmail.com

Šifra djelatnosti: 74.120 Knjigovodstveni, revizioni i sl. poslovi

JIB: 4401031120003; Matični broj: 1893513

IDENTIFIKACIONI BROJ ZA PDV: 401031120003

Žiro-račun: 562-010-00002091-37 kod NLB Razvojne banke a.d.

Banja Luka

Žiro-račun: 551-033-00011550-89 kod Unicreditbank a.d.

Banja Luka

Žiro-račun: 567- 323-11000161-97 kod Sberbank a.d. Banja Luka

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Nadzornom odboru i akcionarima Zatvorenog investicionog fonda «AKTIVA INVEST FOND» a.d. Banja Luka

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Zatvorenog investicionog fonda „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu „Fond“) koji uključuju Izvještaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31.12.2013. godine, te odgovarajući Izvještaj o ukupnom rezultatu (bilans uspjeha), Izvještaj o tokovima gotovine (bilans tokova gotovine) i Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda, kao i sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Odgovornost rukovodstva

Rukovodstvo Društva za upravljanje investicionim fondom „Aktiva invest“ a.d. Banja Luka je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Sl. glasnik RS, broj 36/09 i 52/11), Pravilnikom o reviziji finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj (Sl.glasnik RS, broj 120/2006) i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa etičkim zahtjevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje provođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Izbor postupaka je zasnovan na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija takođe uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena izvršenih od strane rukovodstva Društva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući, te da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.



Izveštaj nezavisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Zatvorenog investicionog fonda „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka na dan 31.12.2013. godine, rezultate njegovog poslovanja, promjene na neto imovini i tokove gotovine za poslovnu 2013.godinu, u skladu sa propisima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Srpskoj.

Gradiška, 01. mart 2014.godine

OVLAŠĆENI REVIZOR

Goran Drača, dipl.oec

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
(BILANS STANJA)
na dan 31.12.2013. godine
(u konvertibilnim markama)

O P I S	Napo mena	31.12.2013.g.	31.12.2012.g.
UKUPNA IMOVINA			
Gotovina	4	192.802	5.693
Ulaganja Fonda	5	13.050.209	14.021.097
Potraživanja	6	172.170	202.047
Ukupno imovina		13.415.181	14.228.837
OBAVEZE			
Obaveze prema Društvu za upravljanje	7	132.993	151.665
Ostale obaveze iz poslovanja		2.329	9.118
Ukupno obaveze		135.322	160.783
NETO IMOVINA FONDA		13.279.859	14.068.054
KAPITAL			
Akcijski kapital	8	83.274.786	83.274.786
Kapitalne rezerve	9	297.392	297.392
Revalorizacione rezerve po osnovu revaloriz. finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	10	(22.058.380)	(22.033.547)
Nepokriveni gubitak	11	(48.104.652)	(47.386.896)
Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	12	323	13.313
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	12	(129.610)	(96.994)
Ukupna neto imovina		13.279.859	14.068.054
Broj emitovanih akcija/udjela		1.321.822	1.321.822
Neto imovina po udjelu/akciji	13	10,0466	10,6429

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU U PERIODU
(BILANS USPJEHA)
za period od 01.01.-31.12.2013.godine
(u konvertibilnim markama)**

REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	Napo mena	2013.godina	2012. godina
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od dividendi		474.378	435.260
Prihodi po osnovu kamata		1.942	2.286
Ukupno poslovni prihodi	14	476.320	437.546
REALIZOVANI DOBITAK			
Realizovani dobitci po osnovu prodaje HOV		12.239	4.188
Ukupno realizovani dobitak	15	12.239	4.188
POSLOVNI RASHODI			
Naknada Duštvu za upravljanje		463.371	490.059
Ostali poslovni rashodi fonda		10.896	11.100
Ukupno poslovni rashodi	16	474.267	501.159
REALIZOVANI GUBITAK			
Realizovani gubitak na prodaji HOV		0	175.515
Ostali realizovani gubici		732.170	2.720.327
Ukupno realizovani gubitak	17	732.170	2.895.842
FINANSIJSKI PRIHODI			
Prihodi od kamata		122	218
Ukupno finansijski prihodi		122	218
REALIZOVANI DOBITAK/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(717.756)	(2.955.049)
REALIZOVANI DOBITAK /GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		(717.756)	(2.955.049)
NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI)			
Nerealizovani dobitci na HOV		40.340	24.577
Nerealizovani gubici na HOV		(85.947)	(52.445)
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) fonda		(45.607)	(27.868)
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	18	(763.363)	(2.982.917)

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(BILANS TOKOVA GOTOVINE)
za period 01.01.-31.12.2013. godine
(u konvertibilnim markama)**

POZICIJA	2013.godina	2012.godina
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
PRILIVI GOTOVINE		
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	80.732	130.103
Prilivi po osnovu dividendi	500.788	413.459
Prilivi po osnovu kamata	4.349	218
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	101.182	0
Ukupno	687.051	543.780
ODLIVI GOTOVINE		
Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	213	320.130
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	100.000
Odlivi po osnovu naknada društvu	481.974	372.732
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	17.755	11.958
Ukupno	499.942	804.820
Neto priliv/odliv gotov. iz poslovnih akt.	187.109	(261.040)
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	687.051	543.780
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	499.942	804.820
Gotovina na poč. obračunskog perioda	5.693	266.733
Neto priliv/odliv gotovine	19	(261.040)
Gotovina na kraju obračunskog perioda	192.802	5.693

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE
za godinu koja završava na dan 31.decembra 2013.godine
(u konvertibilnim markama)

	Napomene	<u>2013.godina</u>	<u>2012.godina</u>
POVEĆANJE/SMANJENJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA			
Realizovani dobitak/gubitak od ulaganja		-717.756	-2.955.049
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja		-45.607	-27.868
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju		-24.833	3.316.442
Ukupno povećanje/smanjenje od poslovanja	18	<u>-788.196</u>	<u>333.525</u>
Ukupno povećanje/smanjenje neto vrijednosti imovine fonda	20	<u>-788.196</u>	<u>333.525</u>
NETO IMOVINA			
Neto imovina na početku godine		<u>14.068.054</u>	<u>13.734.529</u>
Neto imovina na kraju godine		<u>13.279.859</u>	<u>14.068.054</u>
Broj udjela/akcija fonda na početku perioda		<u>1.321.822</u>	<u>1.321.822</u>
Broj udjela/akcija na kraju perioda		<u>1.321.822</u>	<u>1.321.822</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.GODINU

1. OSNIVANJE I DJELATNOST FONDA

Dana 5. marta 2002. godine Upravni odbor Društva za upravljanje privatizacionim investicionim fondom „Aktiva vaučer fond“ a.d. Gradiška (u daljem tekstu „Društvo“), donio je Odluku o osnivanju Privatizacionog investicionog fonda „Ekvator Invest fond“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu „Fond“). Na osnovu rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske broj 04UP041P655/02 od 16. aprila 2002. godine data je saglasnost za osnivanje i upravljanje Fondom. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je 6. juna 2002. godine izvršila upis Privatizacionog investicionog fonda „Ekvator invest fond“ a.d. Banja Luka u Registar emitenata. Upis osnivanja Fonda u registar Osnovnog suda u Banjoj Luci izvršen je 21. maja 2002. godine Rješenjem broj U/I1172/02.

Na osnovu odluke Skupštine akcionara broj 0403 od 17. januara 2003. godine i saglasnosti Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske broj 04UP041785/03 od dana 9. maja 2003. godine, izvršena je promjena naziva i mjesta sjedišta u Privatizacioni investicioni fond „Aktiva invest fond“ a.d. Gradiška. Navedena promjena je evidentirana i upisana u registar Osnovnog suda u Banjoj Luci dana 23. maja 2003. godine Rješenjem broj U/I800/03.

Dana 22. septembra 2006. godine usvojen je novi Zakon o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“, broj 92/06, u daljem tekstu: „Zakon“), u kojem se propisuju uslovi osnivanja i rada investicionih fondova i društava za upravljanje investicionim fondovima. Odredbama člana 242. Zakona definisano je da su svi fondovi dužni da usklade svoje organizovanje, akte i poslovanje sa odredbama Zakona, a koje se odnose na oblik, organizaciju, visinu osnovnog kapitala i djelatnosti, te način zastupanja i upravljanja investicionim fondovima. Na osnovu pripremljene i dostavljene dokumentacije Komisiji, Fond je dobio Rješenje Komisije broj 01UP0413191/07 od 25. jula 2007. godine kojim se daje dozvola za transformaciju Privatizacionog investicionog fonda „Aktiva invest fond“ a.d. Gradiška u Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „Aktiva invest fond“ a.d. Gradiška. Navedena transformacija registrovana je Rješenjem Osnovnog suda u Banjoj Luci dana 22. avgusta 2007. godine. Od 01.04.2008.godine sjedište Fonda je u Banjoj Luci u Ulici Milana Tepića 1/1.

Rješenjem Okružnog privrednog suda Banja Luka broj 057-0-Reg-10-002109 od 20.04.2011. godine Fond je izvršio usklađivanje akata sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o investicionim fondovima.

Osnovna djelatnost Fonda je ulaganje u dugoročne i kratkoročne prenosive hartije od vrijednosti i novčane depozite, kao i upravljanje akcionarskim društvima čije akcije Fond drži u svom portfelju, uz uvažavanje investicionih ciljeva i politika utvrđenih Prospektom i Statutom Fonda.

U pravnom prometu sa trećim licima u ime i za račun Fonda istupa Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Aktiva invest“ a.d. Banja Luka, osim u pravnom prometu sa Društvom kada Fond zastupa predsjednik Nadzornog odbora Fonda. Takođe, Društvo ima pravo upravljanja imovinom Fonda, a na osnovu Zakona i Ugovora o upravljanju investicionim fondom.

Društvo za upravljanje „Aktiva invest“ a.d. Banja Luka (u ime i za račun Fonda) je dana 07.09.2009. godine sklopilo ugovor o obavljanju poslova banke depozitara za zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom sa UniCredit bank a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Depozitar), a do tada je poslove depozitara obavljao Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Fond nema zaposlenih radnika, jer poslove u ime i za račun Fonda obavlja Društvo.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013. GODINU
(nastavak)**

Osnovni podaci o Fondu:

- Matični broj: 01956922
- Šifra pretežne djelatnosti: 64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti
- JIB: 4401090480005

Organi Fonda su: Skupština i Nadzorni odbor.

Direktor Društva za upravljanje investicionim fondovima je Dragana Topić, a lice sa licencom ovlaštenog računovođe Stela Radivojević.

Članovi Nadzornog odbora Fonda su:

- Stevanović Đorđe (predsjednik)
- Marković Stoja
- Jakovljević Zoran
- Topić Dragana
- Ostić Milana

Sjedište Fonda: Banja Luka, Ulica Prvog krajiškog korpusa br.13/I-2.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Finansijski izvještaji Fonda za 2013.godinu sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

- MSFI 1 - Prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja,
- MSFI 2 - Plaćanje na bazi akcija,
- MSFI 3 - Poslovne kombinacije,
- MSFI 5 - Stalna sredstva namijenjena za prodaju i obustavljena poslovanja,
- MSFI 7 - Finansijski instrumenti: objavljivanje,
- MRS 1 - Prezentacija finansijskih izvještaja,
- MRS 7 - Izvještaj o tokovima gotovine,
- MRS 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške,
- MRS 10 - Događaji nakon datuma bilansiranja,
- MRS 18 - Prihodi,
- MRS 21 - Efekti promjena kurseva stranih valuta,
- MRS 24 - Objavljivanja o povezanim stranama,
- MRS 32 - Finansijski instrumenti: objavljivanje i prezentacija,
- MRS 36 - Obezbjeđenje sredstava,
- MRS 37 - Rezervisanja, potencijalna sredstva i potencijalne obaveze,
- MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje,

Pored navedenih računovodstvenih standarda, kod sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja korišteni su propisi iz oblasti poreske regulative (Zakon o porezu na dobit, Zakon o porezu na dohodak građana, Zakon o doprinosima i dr.), Zakon o privrednim društvima, Zakon o investicionim fondovima, Zakon o deviznom poslovanju, kao i drugi zakonski i podzakonski akti koji su bili na snazi u momentu nastanka poslovnih događaja i njihovog evidentiranja. Podaci u finansijskim izvještajima izraženi su u Konvertibilnim markama (KM).

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I PROCJENE

3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od kamata i dividendi od domaćih emitenata, koji se evidentiraju kada se ostvari pravo na dividendu.

Ako je naplata povezana sa visokim rizikom, tada se priznaju u trenutku naplate.

3.2. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi i rashodi se knjiže po načelu uzročnosti.

3.3. Ulaganja fonda

Utvrđivanje vrijednosti finansijskih sredstava u imovini Fonda vrši se za svaku vrstu pojedinačno.

Početno priznavanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije ne uključuje transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha fonda vrši se usklađivanjem sa fer vrijednosti na dan bilansiranja koje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko konta ispravke vrijednosti, a rezultat usklađivanja su nerealizovani dobiti i gubici koji se iskazuju u bilansu uspjeha, ali ne utiču na rezultat perioda.

Početno priznavanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u vrijednost ulaganja uključuje transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja. Naknadno vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko konta ispravke njihove vrijednosti, a u korist ili na teret vrijednosti kapitala preko revalorizacionih rezervi iskazanih u bilansu stanja.

Na osnovu važećih Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionih fondova u 2013.godini, akcije kojima se trguje na berzi, a koje su uvrštene na slobodno berzansko tržište vrednuju se po fer vrijednosti na dan utvrđivanja vrijednosti primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom hartija od vrijednosti prometovanih na berzi ukoliko su ispunjeni uslovi tržišnosti.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima hartije od vrijednosti koje ne ispunjavaju uslove tržišnosti vrednuje u skladu sa MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje. Hartije od vrijednosti iz prethodnog stava vrednuju se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom akcija prometovanih na berzi, te prijavljenih blok poslova u poslednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine. Hartije od vrijednosti kojima nije trgovano u poslednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine vrednuju se po nabavnoj ili korigovanoj knjigovodstvenoj vrijednosti uzimajući nižu. Knjigovodstvena vrijednost akcija se dobije kada se ukupni kapital emitenta podijeli sa brojem akcija u opticaju, na dan sastavljanja finansijskog izvještaja emitenta. Knjigovodstvena vrijednost svake HOV sa slobodnog berzanskog tržišta, a koja ne ispunjava uslove tržišnosti koriguje se za prosječni diskontni faktor ostvaren na slobodnom berzanskom tržištu u poslednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti i zove se korigovana knjigovodstvena vrijednost.

Vrijednost neto imovine izračunava se jednom mjesečno.

3.4. Naknada društvu za upravljanje

Članom 66. Zakona o investicionim fondovima je definisano da se godišnji iznos provizije za upravljanje fondom definiše ugovorom između fonda i društva za upravljanje u procentu od neto vrijednosti imovine fonda. Pokazatelj ukupnih troškova fonda koji se može odbiti od imovine ne može biti veći od 3,5 % u odnosu na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine fonda.

Prema odredbama člana 151. Zakona o investicionim fondovima vrijednost imovine zatvorenih investicionih fondova obračunava društvo za upravljanje, a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka depozitar koja je u tom slučaju odgovorna za tačnost obračuna.

Ugovorena visina provizije za upravljanje je 3,5 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, koja se obračunava i naplaćuje mjesečno, a konačan obračun se vrši na kraju poslovne godine.

3.5. Aktivna vremenska razgraničenja

U ovoj grupi se otvaraju računi preko kojih se obuhvataju unaprijed plaćeni rashodi i nastali, a nenaplaćeni prihodi.

3.6. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Gotovina Fonda podrazumjeva depozite po viđenju na transakcionim računima kod poslovnih banaka, a ista se procjenjuje po nominalnoj vrijednosti.

3.7. Obaveze

Obaveze se procjenjuju u visini nominalne vrijednosti proistekle iz dokumentacije povjerioca, a na osnovu izvršene poslovne ili finansijske transakcije.

3.8. Realizovani dobiti i gubici od prodaje hartija od vrijednosti

U skladu sa Pravilnikom o primjeni kontnog okvira za investicione fondove, kao i Pravilnika o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove (Službeni glasnik RS, broj 09/08 i 101/09), te prema MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti se obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne i nabavne vrijednosti.

3.9. Nerealizovani dobiti i gubici

Nerealizovani dobiti/gubici nastaju prilikom usklađivanja vrijednosti ulaganja klasifikovanih kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Nerealizovani dobiti/gubici tekućeg perioda se iskazuju u bilansu uspjeha, ali ne utiču na rezultat perioda. Nerealizovani dobiti/gubici perioda se na dan bilansiranja prenose na nerealizovane dobitke/gubitke u bilansu stanja gdje se iskazuju kumulativno.

4. GOTOVINA

Opis	u KM	
	31.12.2013.god.	31.12.2012.god.
Žiro računi	192.802	5.693
UKUPNO	192.802	5.693

Iskazani saldo gotovine se slaže sa saldom po izvodu poslovne banake.

5. ULAGANJA FONDA

Opis	u KM	
	31.12.2013.god.	31.12.2012.god.
Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	176.638	222.245
Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	12.873.571	13.698.852
Depoziti i plasmani	0	100.000
UKUPNO	13.050.209	14.021.097

Pregled ulaganja u toku 2013.godine:

	u KM		
	Ulaganja po fer vrijedn.kroz bilans uspjeha	Ulaganja u finans.sredstva raspol.za prod.	UKUPNO
01/01/2013/ nabavna vrijednost	305.927	35.732.399	36.038.326
01/01/2013/ ispravka vrijednosti	(83.682)	(22.033.547)	(22.117.229)
01/01/2013/ neto vrijednost	222.245	13.698.852	13.921.097
31/12/2013/ nabavna vrijednost	305.927	34.931.951	35.237.878
31/12/2013/ ispravka vrijednosti	(129.289)	(22.058.380)	(22.187.669)
31/12/2013/ neto vrijednost	176.638	12.873.571	13.050.209

Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na dan 31.12.2013. godine su iskazana po osnovu ulaganja u akcije šest domaćih privrednih društava i dva zatvorena investiciona fonda, detaljan prikaz portfelja Fonda je u prilogu izvještaja.

Najveća vrijednost imovine Fonda je u ulaganjima u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, a na dan 31.12.2013. godine su iskazane po osnovu ulaganja u akcije 39 domaćih i 4 strana privredna društva, 5 domaćih i 1 strani investicioni fond, te po jedno domaće i strano osiguravajuće društvo.

6. POTRAŽIVANJA

u KM

Opis	31.12.2013.god.	31.12.2012.god.
Potraživanje po osnovu kamata	0	2.285
Potraživanje za dividendu i međudividendu	172.170	198.580
Potraživanje od Društva za upravljanje	0	1.182
UKUPNO	172.170	202.047

Potraživanja za dividendu i međudividendu na dan 31.12.2013. godine su iskazana po osnovu potraživanja od emitenta „Telekomunikacije RS“ a.d. Banja Luka. Fond je na dan presjeka imao 1.835.811 akcija, pa je potraživanje uknjiženo u iznosu 0,09378388 KM/akciji u skladu sa odlukom Skupštine akcionara emitenta.

7. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

u KM

Opis	31.12.2013.god.	31.12.2012.god.
Obaveze prema Društvu	132.993	151.665
UKUPNO:	132.993	151.665

Obaveze prema Društvu za upravljanje su iskazane po osnovu naknade za upravljanje Fondom, koja se obračunava na način koji je opisan u napomeni 3.4. ovoga izvještaja.

8. AKCIJSKI KAPITAL

u KM

Opis	31.12.2013.god.	31.12.2012.god.
Akcijski kapital	83.274.786	83.274.786
UKUPNO:	83.274.786	83.274.786

Ukupan kapital Fonda je utvrđen na osnovu procijenjene vrijednosti svih akcija u procesu prikupljanja i zamjene vaučera. Procjena vrijednosti akcija izvršena je na osnovu knjigovodstvene vrijednosti akcija emitentata po početnom bilansu stanja na dan 21. maja 2002. godine, u skladu sa članom 34. Zakona o privatizaciji državnog kapitala i članom 2. Zakona o početnom bilansu stanja u postupku privatizacije državnog kapitala u preduzećima („Službeni glasnik Republike Srpske“, br. 24/98).

Visina ukupnog kapitala Fonda u momentu registracije odgovarala je visini procijenjene vrijednosti akcija društva iz portfelja Fonda i iznosila je 83.572.178 KM. Za svaki vaučer građani su dobili po jednu akciju Fonda tako da je akcijski kapital raspoređen na 1.321.882 običnih akcija, ukupne nominalne vrijednosti 83.274.786 KM.

Akcijski kapital Fonda iznosi 83.274.786 KM i sastoji se od 1.321.822 akcija nominalne vrijednosti 63 KM.

U toku 2011.godine Fond je registrovao akcijski kapital u vrijednosti koja odgovara nominalnoj vrijednosti kapitala, odnosno kapitalom registrovanom u Centralnom registru HOV. Usklađivanje kapitala je izvršeno u korist emisije premije.

9. KAPITALNE REZERVE

Opis	u KM	
	31.12.2013.god.	31.12.2012.god.
Emisiona premija	297.392	297.392
UKUPNO:	297.392	297.392

Emisiona premija javlja se kao razlika između visine kapitala u momentu registracije i zbira svih emitovanih akcija po nominalnoj vrijednosti (akcijskog kapitala).

10. REVALORIZACIONE REZERVE

Opis	u KM	
	31.12.2013.god.	31.12.2012.god.
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(22.058.380)	(22.033.547)
UKUPNO:	(22.058.380)	(22.033.547)

11. NEPOKRIVENI GUBITAK

Opis	u KM	
	31.12.2013.god.	31.12.2012.god.
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(47.386.896)	(44.431.847)
Nepokriveni gubitak tekuće godine	(717.756)	(2.955.049)
UKUPNO	(48.104.652)	(47.386.896)

Fond je u toku 2013. godine ostvario gubitak u iznosu 717.756 KM, kao rezultat razlike realizovanih prihoda i rashoda perioda. Gubitak je najvećim dijelom proistekao iz ostalih realizovanih gubitaka, koji su iskazani po osnovu brisanja emitenata – likvidacije.

12. NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

Opis	u KM	
	31.12.2013.god.	31.12.2012.god.
Nerealizovani dobiti	323	13.313
Nerealizovani gubici	(129.610)	(96.994)
UKUPNO	(129.287)	(83.681)

Nerealizovani dobiti i gubici su iskazani na način opisan u napomeni 3.9.

13. NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI

u KM

Opis	31.12.2013.god.	31.12.2012.god.
Neto imovina Fonda	13.279.859	14.068.054
Broj emitovanih akcija	1.321.822	1.321.822
NETO IMOVINA PO AKCIJI:	10,0466	10,6429

14. POSLOVNI PRIHODI

u KM

Opis	2013.godina	2012.godina
Prihodi od dividendi	474.378	435.260
Prihodi od kamata	1.942	2.286
UKUPNO:	476.320	437.546

Najznačajniji poslovni prihod Fonda je prihod od dividendi i međudividendi. Ovaj prihod je ostvaren u iznosu 474.378 KM, a odnosi se na sljedeće:

Emitent	Osnov	Iznos KM
„Telekomunikacije RS“ a.d. Banja Luka	Dividenda i međudividenda	384.414
“Hidroelektrane na Drini” a.d. Višegrad	Dividenda	55.035
“Hidroelektrane na Trebišnjici” a.d. Trebinje	Dividenda	29.896
RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	Dividenda	5.033
UKUPNO:		474.378

15. REALIZOVANI DOBITAK

u KM

Opis	2013.godina	2012.godina
Realizovani dobitci na prodaji HOV	12.239	4.188
UKUPNO:	12.239	4.188

Realizovani dobitci su iskazani na način opisan u napomeni 3.8., a po osnovu prodaje obveznica Republike Srpske.

16. POSLOVNI RASHODI

u KM

Opis	2013.godina	2012.godina
Naknada Društvu za upravljanje	463.371	490.059
Ostali dozvoljeni rashodi fonda	10.896	11.100
UKUPNO:	474.267	501.159

17. REALIZOVANI GUBITAK

	u KM	
Opis	2013.godina	2012.godina
Realizovani gubitak na prodaji HOV	0	175.515
Ostali realizovani gubici	732.170	2.720.327
UKUPNO:	732.170	2.895.842

Realizovani gubitak Fonda u toku 2013.godine je ostvaren po osnovu brisanja emitenta „Hranaprodukt“ a.d. Šamac u stečaju.

18. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA

	u KM	
Opis	2013.godina	2012.godina
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	(717.756)	(2.955.049)
Nerealizovani dobitci (gubici) perioda	(45.607)	(27.868)
Promjene vrijednosti revalorizacionih rezervi	(24.833)	3.316.442
UKUPNO:	(786.183)	333.525

19. IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Fond je u toku 2013.godine ostvario ukupno priliva 687.051 KM, a odliva 499.942 KM, pa je gotovinski saldo uvećan za 187.109 KM u odnosu na prethodni datum bilansiranja. Svi tokovi gotovine su prikazani u poslovnim aktivnostima. Najveći dio priliva Fond je ostvario po osnovu dividendi 500.788 KM, a manjim dijelom po osnovu prodaje ulaganja 80.732 KM i po osnovu kamata 4.349 KM. Odlivi su najvećim dijelom iskazani po osnovu naknada Društvu za upravljanje 481.974 KM, a manjim dijelom po osnovu ostalih rashoda 17.755 KM i ulaganja u hartije od vrijednosti 213 KM.

20. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

Neto imovina Fonda je u toku 2013.godine smanjena za 788.196 KM. Smanjenje je evidentirano po osnovu realizovanog gubitka od ulaganja u iznosu 717.756 KM, nerealizovanih gubitaka 45.607 KM, te povećanja negativnog salda na revalorizacionim rezervama za 24.833 KM.

21. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

Na dan 31.12.2013. godine Fond ima kratkoročne obaveze po osnovu obračunate provizije za upravljanje od povezanog lica Društva za upravljanje IF-ovima »Aktiva invest« a.d. Banja Luka u iznosu od 132.993 KM, a od istog je ostvarilo poslovne rashode u 2013. godini po osnovu provizije za upravljanje u iznosu od 463.371 KM.

22. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

Fond je u 2013. godini održavao likvidnost na zadovoljavajućem nivou, tako da po našoj ocjeni nije ugroženo načelo stalnosti poslovanja Fonda u narednom periodu.

23. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSIRANJA

Nakon dana bilansiranja do sastavljanja ovoga izvještaja nije bilo događaja koji imaju uticaja na revidirane finansijske izvještaje Fonda.

24. SUDSKI SPOROVI

Prema izjavi Generalnog direktora Društva, Društvo vodi sljedeće sudske sporove u ime i za račun Fonda:

Vrsta spora	Druga strana	Nadležan sud	Osnov spora	Podaci o sporu
Parnični postupak	Protiv Spomenke Vujasinović v.d. direktor „Tržnica“ a.d. Banja Luka	Okružni privredni sud u Banjoj Luci	Derivativna tužba	U ime ZIF Aktiva invest fond a.d. Banja Luka Broj predmeta 57 0 Ps 088 390 10 Ps Ocjena rukovodstva je da je tužbeni zahtjev osnovan
Parnični postupak	Slobodan Pešević stečajni upravnik Belire	Vrhovni sud RS		U ime ZIF Aktiva invest fond a.d. Banja Luka Br. predmeta 57 0 Ps 054547 09 Ps. Viši privredni sud je potvrdio presudu Okružnog privrednog suda, kojom je odbijen tužbeni zahtjev Fonda. U toku je revizija presude na Vrhovnom sudu RS
Izvršni postupak	Prijedlog za izvršenje nad izvršenikom „Energoinvest-rasklopna oprema“ a.d. Istočno Sarajevo	Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu	Izvršenje	U ime ZIF Aktiva invest fond a.d. Banja Luka Br. predmeta: 61 0 Ip 005604 13 Ip Vrijednost spora 498.805 KM.

25. ZALOŽNO PRAVO NA IMOVINI DRUŠTVA

Prema izjavi Generalnog direktora Društva za upravljanje investicionim fondovima „Aktiva invest“ a.d. Banja Luka nema imovine ZIF „Aktiva invest fond“ a.d. Banja Luka na kojoj je upisano založno pravo.

26. DEVIZNI KURSEVI

Opis	u KM	
	2013. godina	2012. godina
EUR	1,95583	1,95583

PRILOZI IZVJEŠTAJA:

- 1. Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda na dan 31.12.2013. godine**
- 2. Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda po vrstama imovine na dan 31.12.2013. godine**
- 3. Izvještaj o realizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda u periodu 01.01.-31.12.2013. godine**
- 4. Izvještaj o finansijskim pokazateljima fonda**
- 5. Izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda na dan 31.12.2013. godine**

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

Izvršaj o strukturi ulaganja investicionog fonda na dan 31.12.2013. godine

Опис	Ознака ХОВ	АОП	Број акција	АОП	Набавна вриједност по акцији	АОП	Укупна набавна вриједност(2x3)	АОП	Вриједност по акцији на дан извјештавања	АОП	Укупна вриједност на дан извјештавања	АОП	Учешће у власништву издавалаца (%)	АОП	Учешће у вриједности имовине фонда (%)
Назив емитента															
1			2		3		4		5		6		7		8
I- Акције домаћих издавалаца		601		612		623		634		645		656		667	
1. Редовне акције		602		613		624		635		645		657		668	
Drvna industrija Previja Ključ a.d.	_1042203		505.699		1,0000		505.699,00		0,0001		50,57		21,7770%		0,0004%
Belira a.d. Banja Luka - u stečaju	BLRA-R-A		1.824.846		1,0000		1.824.846,00		0,0001		182,48		12,0890%		0,0014%
Borja DI a.d. Teslić - u stečaju	BORJ-R-A		598.637		1,0000		598.637,00		0,0001		59,86		2,2473%		0,0004%
Boska RK a.d. Banja Luka	BOSK-R-A		672.906		0,5951		400.431,26		0,5189		349.170,92		2,9402%		2,6028%
Celpak a.d. Prijedor - u stečaju	CELP-R-A		513.097		1,0000		513.097,00		0,0001		51,31		2,3173%		0,0004%
Čistoća a.d. Banja Luka	CIST-R-A		595.184		0,6773		403.090,39		0,9200		547.569,28		6,1973%		4,0817%
Cvječar a.d. Banja Luka	CVJR-R-A		599.849		0,8029		481.606,77		0,0001		59,98		22,6784%		0,0004%
Duvan a.d. Bratunac	DVAN-R-A		109.366		1,0000		109.366,00		0,0001		10,94		6,8259%		0,0001%
Elektrokrajina a.d. Banja Luka	EKBL-R-A		1.043.180		0,9892		1.031.923,39		0,2200		229.499,60		1,1305%		1,7107%
Elektrohercegovina a.d. Trebinje	EKHC-R-A		3.374		2,4332		8.209,63		0,2020		681,55		0,0168%		0,0051%
Elektro Doboj a.d. Doboj	ELDO-R-A		50.000		1,1469		57.346,32		0,6000		30.000,00		0,1607%		0,2236%
Elektro Doboj a.d. Doboj	ELDO-R-A		262.949		1,1456		301.239,44		0,6000		157.769,40		0,8450%		1,1761%
Fabrika stočne hrane a.d. Nova Topola - u stečaju	FSTH-R-A		36.173		1,0000		36.173,00		0,0001		3,62		0,7176%		0,0000%
Glas Srpski - grafika a.d. Banja Luka	GLSG-R-A		7.532		0,2809		2.116,03		0,2809		2.115,74		0,2317%		0,0158%
Gas promet a.d. Istočno Sarajevo – Pale	GPIS-R-A		771.511		1,0010		772.300,58		0,5585		430.888,89		16,4480%		3,0120%
Gradevinar a.d. Novi Grad	GRNR-R-A		106.265		1,5050		159.929,53		0,0001		10,63		11,8240%		0,0008%
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR-R-A		51.831		0,9994		51.799,31		0,4000		20.732,40		0,0117%		0,1545%
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR-R-A		3.658.646		0,9994		3.656.408,71		0,4000		1.463.458,40		0,8278%		10,9090%
Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	HELV-R-A		7.302		0,9979		7.286,76		0,4153		3.032,52		0,0071%		0,0226%
Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	HELV-R-A		21.061		0,4716		9.932,24		0,4153		8.746,63		0,0206%		0,0652%

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

Hydroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A		1.553.256		1,0498		1.630.545,18		0,4220		655.474,03		0,4033%		4,8861%
Industrijske plantaže a.d. Banja Luka	IPBL-R-A		3.332.624		1,0000		3.332.624,00		0,4970		1.656.314,13		3,0746%		12,2466%
Poslovna zona a.d. Banja Luka	PZBL-R-A		2.887.984		1,0000		2.887.984,00		0,4024		1.162.124,76		3,0746%		8,6628%
Jelšingrad livnica čelika a.d. Banja Luka	JLLC-R-A		480.260		1,0000		480.260,00		0,2118		101.719,07		1,3620%		0,7582%
Dunav osiguranje a.d. Banja Luka	KDVO-R-A		792		179,3628		142.055,36		59,9932		47.514,61		0,6224%		0,3542%
Famos fabrika Koran a.d. Pale - u stečaju	KORN-R-A		988.574		1,0000		988.574,00		0,0001		98,86		4,5099%		0,0007%
Krajinapetrol a.d. Banja Luka	KRPT-R-A		40.000		1,0000		40.000,00		0,6600		26.400,00		0,2883%		0,1918%
Krajinapetrol a.d. Banja Luka	KRPT-R-A		81.643		1,0185		83.154,09		0,6600		53.884,38		0,5884%		0,4017%
Pekarstvo a.d. Vlasenica	PKVL-R-A		968.005		1,0000		968.005,00		0,0001		96,80		29,7780%		0,0007%
Energoinvest rask. oprema a.d. I. Sarajevo	RAOP-R-A		1.067.507		1,0000		1.067.507,00		0,4438		473.759,61		3,0648%		3,5315%
Ratarstvo a.d. Nova Topola - u stečaju	RATA-R-A		271.265		0,5038		136.664,75		0,0001		27,13		1,5964%		0,0002%
Rudnik olova i cinka Sase a.d. Srebrenica	RSAS-R-A		109.448		1,0000		109.448,00		0,0001		10,94		0,6777%		0,0001%
RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEU-R-A		35.569		0,5447		19.374,04		0,2100		7.469,49		0,0139%		0,5568%
RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEU-R-A		95.954		0,3146		30.186,74		0,2100		20.150,34		0,0375%		0,1502%
Šipad - Krajina a.d. Banja Luka	SKBL-R-A		19.723		0,5000		9.861,50		0,5000		9.861,50		3,3395%		0,0715%
Stočar a.d. Banja Luka	STOR-R-A		77.638		1,0000		77.638,00		0,0412		3.198,69		1,3198%		0,0238%
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A		32.600		1,6257		52.997,50		1,6356		53.320,56		0,0066%		0,3975%
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A		1.803.211		1,6257		2.931.462,42		1,6356		2.949.331,91		0,3670%		21,9850%
Vodovod a.d. Banja Luka	VDBL-R-A		1.337.380		1,0356		1.384.980,99		0,5350		715.498,30		3,7743%		5,3335%
Vodovod a.d. Doboј	VDVD-R-A		956.031		0,9620		919.717,45		0,5073		484.994,53		10,8144%		3,6153%
Unis -valjaonica HVT a.d.B.Luka-u stečaju	VHVT-R-A		3.243		1,2800		4.151,04		0,0001		0,32		0,0142%		0,0000%
Veletrgovina a.d. Gradiška	VLTG-R-A		746.542		0,7234		540.013,99		0,2700		201.566,34		12,3987%		1,5025%
Veletekstil a.d. Banjaluka	VLTK-R-A		11.064		0,2100		2.323,59		0,1799		1.990,41		0,1699%		0,0148%
Željeznice RS a.d. Doboј	ZERS-R-A		234.831		0,3499		82.166,30		0,0072		1.690,78		0,0957%		0,0126%
Žitoprodukt a.d. Banja Luka-u stečaju	ZPBL-R-A		1.055.972		1,0000		1.055.972,00		0,0001		105,60		3,1256%		0,0008%
Živinoprodukt a.d. Srbac - u stečaju	ZVNP-R-A		1.746.331		1,0000		1.746.331,00		0,0001		174,63		17,4821%		0,0013%
<i>2. Приоритетне акције</i>		603		614		625		636		647		658		669	
<i>3. Акције затворених инвестиционих фондова</i>		604		615		626		637		648		659		670	
ZIF BLB - profit a.d. Banja Luka	BLBP-R-A		15.722		27,7042		435.564,72		3,0500		47.952,10		0,9117%		0,3574%

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

ZIF Bors invest fond a.d. Banja Luka	BRSP-R-A		4.000		9,9563		39.825,18		3,0000		12.000,00		0,3165%		0,0895%
ZIF Bors invest fond a.d. Banja Luka	BRSP-R-A		20.166		9,2696		186.931,16		3,0000		60.498,00		1,5959%		0,4510%
ZIF Invest nova fond a.d. Bijeljina	INVP-R-A		142.394		0,4307		61.328,03		0,0420		5.980,55		0,0761%		0,0446%
ZIF VB fond a.d. Banja Luka	VBIP-R-A		247.166		7,8426		1.938.417,66		2,5182		622.413,42		16,1960%		4,4496%
ZIF Zepter fond a.d. Banja Luka	ZPTP-R-A		3.000		12,4325		37.297,50		7,8945		23.683,50		0,0403%		0,1765%
ZIF Zepter fond a.d. Banja Luka	ZPTP-R-A		22.513		10,8315		243.849,79		7,8945		177.728,88		0,3022%		1,3248%
Укупно															
4. Укупна улагања у акције домаћих издавалаца			605		616		627		34.598.650,34		638		649		12.821.128,89
II - Акције страних издавалаца			606		617		628		639		650		661		672
1. Редовне акције			607		618		629		640		651		662		673
Lovćen osiguranje a.d. Podgorica	LOVO		112		371,1304		41.566,61		233,1349		26.111,11		0,0342%		0,1946%
HTP Budvanska Rivijera a.d.	BUDR		17.280		9,6677		167.058,02		8,6252		149.043,46		0,4951%		1,1110%
Montenegropromet a.d. Budva	MOPB		28.516		11,5805		330.230,16		0,8801		25.096,93		1,8818%		0,1871%
HTP Primorje a.d. Tivat	PRIT		403		13,5159		5.446,91		7,8038		3.144,93		0,0149%		0,0234%
Trend koralj a.d.	TEKR		3.500		14,5758		51.015,47		4,8896		17.113,60		0,0750%		0,1276%
2. Приоритетне акције			608		619		630		641		652		663		674
3. Акције затворених инвестиционих фондова			609		620		631		642		653		664		675
HLT-Fond zajedničkog ulaganja	HLTA		745.240		0,0589		43.909,61		0,0115		8.570,26		0,1527%		0,0639%
4. Укупна улагања у акције страних издавалаца			610		621		632		639.226,78		643		654		229.080,29
III - Укупна улагања у акције			611		622		633		35.237.877,12		644		655		13.050.209,18

II – ОБВЕЗНИЦЕ

Опис			АОП	Укупна номинална вриједност	АОП	Укупна набавна вриједност	АОП	Укупна вриједност на дан извјештавања	АОП	Учешће у вриједности емисије (%)	АОП	Учешће у вриједности имовине фонда (%)
Назив емитента	Ознака ХОВ			2		3		4		5		6
I - Обвезнице домаћ.издавалаца			678		689		700		711		722	
2.Обавезнице јед.локалне самоуправе и обв.других правних лица издате уз гаранцију Владе РС			680		691		702		713		724	

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

3.Обвезн.домаћих правних лица		681	692	703		714		725	
4.Укупна улагања у обвезнице домаћих издавалаца		682	693	704	0,00	715		726	
II-Обвезнице страних издавалаца:		683	694	705		716		727	
1.Обв.међународних финанс.инст.		684	695	706		717		728	
2.Обвезнице страних држава		685	696	707		718		729	
3.Обвезнице страних правних лица		686	697	708		719		730	
4.Укупна улагања у обвезнице страних издавалаца		687	698	709		720		731	
III-Укупна улагања у обвезнице		688	0,00	699	0,00	710	0,00	721	0,0000

III - ДРУГЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРИЈЕДНОСТИ

Р. бр.	Опис		АОП	Укупна номинална вриједност	АОП	Укупна набавна вриједност	АОП	Укупна вриједност на дан извјештавања	АОП	Учешће у емисији (%)	АОП	Учешће у вриједности имовине фонда(%)
	Назив емитента	Ознака ХОВ										
1	2		3	4	5	6	7					
I	I - Друге ХОВ домаћих издавалаца:		733	750	767	784	801					
1.	1.Депозитне потврде		734	751	768	785	802					
2.	2.Трезорски записи		735	752	769	786	803					
3.	3.Благајнички записи		736	753	770	787	804					
4.	4.Комерцијални записи		737	754	771	788	805					
5.	5.Удјели отворених инв. фондова		738	755	772	789	806					
6.	6.Остале хартије од вриједности		739	756	773	790	807					
7.	7.Укупна улагања у друге ХОВ домаћих издавалаца		740	757		791	808					
II	II - Друге ХОВ страних издавалаца:		741	758	775	792	809					
1.	1.Депозитне потврде		742	759	776	793	810					
2.	2.Трезорски записи		743	760	777	794	811					
3.	3.Благајнички записи		744	761	778	795	812					
4.	4.Комерцијални записи		745	762	779	796	813					
5.	5.Удјели отворених инвест.фондова		746	763	780	797	814					

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

6.	6.Остале хартије од вриједности	747		764		781		798		815	
7.	7.Укупна улагања у друге ХОВ страних издавалаца	748		765		782		799		816	
	II - Укупна улагања у друге ХОВ	749		766				800		817	

IV – ДЕПОЗИТИ

Р. бр.	Опис		АОП	Укупна набавна вриједност	АОП	Укупна вриједност на дан извјештавања	АОП	Учешће у вриједности имовине фонда (%)
	Назив емитента	Ознака ХОВ						
1	2			3		4		5
1.	Краткорочни депозити		818		822		826	
2.	Дугорочни депозити		819		823		827	
3.	Остали пласмани		820		824		828	
	Укупни депозити		821	0,00	825	0,00	829	0,00%

V – ДЕРИВАТИ

ПОЗИЦИЈА	Набавна вриједност	Позитивна вриједност на дан биланса	Негативна вриједност на дан биланса	Учешће у имовини фонда(%)	Учешће у обавезама фонда (у %)
УКУПНО ДЕРИВАТНИ ИНСТРУМЕНТИ					

VI -РЕПО ПОСЛОВИ (АКТИВА)

Позиција	Колатерал ISIN	Набавна вриједност	Вриједност на дан биланса	Учешће у укупној имовини фонда(%)	Номинална вриједност колатерала
Укупно репо послови					

VII – НЕКРЕТНИНЕ

Р.бр.	Позиција	Укупна набавана вриједност	Укупна вриједност на дан извјештавања	Учешће у вриједн.фонда
	1	2	3	4
	Улагања у некретнине:			
1.	Земљиште			

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

2.	Пословни објекти			
3.	Стамбени објекти			
4.	Стамб.-посл. Објекти			
5.	Остале некретнине			
6.	Ук. улаг.у некретнине			

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda po vrstama imovine na dan 31.12.2013. godine

Редни број	Опис	Укупна вриједност на дан извјештавања	Учешће у вриједности имовине фонда (%)
1	2	3	4
1.	Акције	13.050.209,18	97,28%
2.	Обвезнице	0,00	0,00%
3.	Остале хартије од вриједности	0,00	0,00%
4.	Депозити и пласмани	0,00	0,00%
5.	Готовина и готов.еквиваленти	192.801,93	1,44%
6.	Некретнине	0,00	0,00%
	Укупно	13.243.011,11	98,72%

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

Izveštaj o realizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda u periodu 01.01.-31.12.2013. godine

Датум трансакције	Продане хов	Број хартија	Укупна набавна вриједност	Укупна продајна вриједност	Реализовани добитак (губитак) (5-4)
1	2	3	4	5	6
АКЦИЈЕ					
Акције домаћих издавалаца					
1. Редовне акције					
22.01.2013.	MLPH-R-A	3.304	983,33	1.382,68	399,35
23.01.2013.	MLPH-R-A	7.701	2.291,96	3.222,78	930,82
29.11.2013.	FDBL-R-A	65.065	65.065,00	76.126,05	10.908,80
3. Акције инвестиционих фондова					
Акције страних издавалаца					
Акције инвестиционих фондова					
Отуђење хов по другом основу, осим продаје					
14.10.2013.	HRPR-R-A	1.267.826	732.169,52	0,00	-732.169,52
ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХОВ					
Обвезнице и друге дужничке хов домаћих издавалаца					
Обвезнице и друге дужничке хов страних издавалаца					
Продаја некретнина					
УКУПНО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) НА ХОВ					-719.930,55

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

Izvještaj o finansijskim pokazateljima fonda

Редни број	Позиција имовине	АОП	Текућа година	Претходна Година
1	2	3	4	5
I	Вриједност нето имовине по удјелу/ акцији фонда на почетку периода	501		
1.	Нето имовина фонда на почетку периода	502	14.068.054	13.734.529
2.	Број удјела /акција на почетку периода	503	1.321.822	1.321.822
3.	Вриједност удјела /акција на почетку периода	504	10,64	10,39
II	Вриједност нето имовине фонд по удјелу/ акцији фонда на крају периода	505		
1.	Нето имовина фонда на крају периода	506	13.279.859	14.068.054
2.	Број удјела /акција на крају периода	507	1.321.822	1.321.822
3.	Вриједност удјела /акција на крају периода	508	10,0466	10,64
III	Финансијски показатељи	509		
1.	Однос расхода и просјечне нето имовине	510	0,035	0,036
2.	Однос реализоване добити од улагања и просјечне нето имовине	511	-0,018	-0,177
3.	Исплаћени износ инвеститорима у току године	512		
4.	Стопа приноса на нето имовину фонда	513	-0,054	-0,210

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

JLLC-R-A	bs	480.260,00	101.719,07	-378.540,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-378.540,93
KDVO-R-A	bs	142.055,36	47.514,61	-94.540,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-94.540,75
KORN-R-A	bs	988.574,00	98,86	-988.475,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-988.475,14
KRPT-R-A	bu	40.000,00	26.400,00	0,00	0,00	0,00	6.380,00	0,00	0,00	6.380,00
KRPT-R-A	bs	83.154,09	53.884,38	-29.269,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-29.269,71
PKVL-R-A	bs	968.005,00	96,80	-967.908,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-967.908,20
RAOP-R-A	bs	1.067.507,00	473.759,61	-593.747,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-593.747,39
RATA-R-A	bs	136.664,75	27,13	-136.637,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-136.637,62
RSAS-R-A	bs	109.448,00	10,94	-109.437,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-109.437,06
RTEU-R-A	bu	19.374,04	7.469,49	0,00	0,00	0,00	-3.130,07	0,00	0,00	-3.130,07
RTEU-R-A	bs	30.186,74	20.150,34	-10.036,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.036,40
SKBL-R-A	bs	9.861,50	9.861,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
STOR-R-A	bs	77.638,00	3.198,69	-74.439,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-74.439,31
TLKM-R-A	bu	52.997,50	53.320,56	0,00	0,00	0,00	3.113,30	0,00	0,00	3.113,30
TLKM-R-A	bs	2.931.462,42	2.949.331,91	17.869,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.869,49
VDBL-R-A	bs	1.384.980,99	715.498,30	-669.482,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-669.482,69
VDVD-R-A	bs	919.717,45	484.994,53	-434.722,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-434.722,92
VHVT-R-A	bs	4.151,04	0,32	-4.150,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4.150,72
VLTG-R-A	bs	540.013,99	201.566,34	-338.447,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-338.447,65
VLTK-R-A	bs	2.323,59	1.990,41	-333,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-333,18
ZERS-R-A	bs	82.166,30	1.690,78	-80.475,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-80.475,52
ZPBL-R-A	bs	1.055.972,00	105,60	-1.055.866,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.055.866,40
ZVNP-R-A	bs	1.746.331,00	174,63	-1.746.156,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.746.156,37
BUDR	bs	167.058,02	149.043,46	-18.014,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-18.014,56
LOVO	bs	41.566,61	26.111,11	-15.455,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-15.455,50
PRIT	bs	5.446,91	3.144,93	-2.301,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.301,98
MOPB	bs	330.230,16	25.096,93	-305.133,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-305.133,23
TEKR	bs	51.015,47	17.113,60	-33.901,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-33.901,87
Akcije ZIF-ova										
BLBP-R-A	bs	435.564,72	47.952,10	-387.612,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-387.612,62
BRSP-R-A	bu	39.825,18	12.000,00	0,00	0,00	0,00	-22.600,00	0,00	0,00	-22.600,00

Zatvoreni investicioni fond „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka

BRSP-R-A	bs	186.931,16	60.498,00	-126.433,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-126.433,16
HLTA	bs	43.909,61	8.570,26	-35.339,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-35.339,35
INVP-R-A	bs	61.328,03	5.980,55	-55.347,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-55.347,48
VBIP-R-A	bs	1.938.417,66	622.413,42	-1.316.004,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.316.004,24
ZPTP-R-A	bu	37.297,50	23.683,50	0,00	0,00	0,00	-26.926,50	0,00	0,00	-26.926,50
ZPTP-R-A	bs	243.849,79	177.728,88	-66.120,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-66.120,91
UKUPNO		35.237.877,12	13.050.209,18	-22.058.379,80	0,00	0,00	-45.606,72	0,00	0,00	-22.103.986,52