

## **IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **Nadzornom odboru i akcionarima Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom « INVEST NOVA FOND» a.d. Bijeljina**

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom « INVEST NOVA FOND» a.d. Bijeljina (u daljem tekstu "Fond") koji obuhvataju bilans stanja-izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2012.godine kao i odgovarajući bilans uspjeha-izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda i izvještaj o tokovima gotovine za navedenu poslovnu godinu, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

#### **Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje**

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

#### **Odgovornost revizora**

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima, kao i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usled neregularnosti ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

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

**Pozitivno mišljenje**

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2012.godine, rezultate njegovog poslovanja, promjene na neto imovini i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i osnovama za sastavljanje finansijskih izvještaja koje su objelodanjene u napomenama uz finansijske izvještaje.

Društvo za reviziju  
“CONTROL REVIEW” D.O.O.  
09.04.2013. godine  
Banja Luka

Ovlašteni revizor  
Mirjana Šinik

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
**(Izveštaj o finansijskom položaju)**

Na dan 31.12.2012.godine  
(u konvertibilnim markama)

|                                                                                              | <u>Napomena</u> | <u>2012</u>         | <u>2011</u>         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| <b>UKUPNA IMOVINA</b>                                                                        |                 | <b>32.534.464</b>   | <b>33.799.021</b>   |
| Gotovina                                                                                     | 3.9, 10         | 433.890             | 697.074             |
| <b>Ulaganje fonda</b>                                                                        |                 | <b>32.072.488</b>   | <b>33.059.405</b>   |
| Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha                                  | 3.8, 3.6, 9     | 13.994.497          | 15.559.630          |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju                                                  | 3.7, 3.6, 9, 17 | 18.077.991          | 17.499.775          |
| <b>Potraživanja</b>                                                                          |                 | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| Potraživanja po osnovu kamata                                                                |                 | -                   | -                   |
| <b>AVR</b>                                                                                   | 11              | <b>28.086</b>       | <b>42.542</b>       |
| <b>Obaveze</b>                                                                               |                 | <b>2.037.435</b>    | <b>2.152.493</b>    |
| Obaveze prema društvu za upravljanje                                                         | 3.10, 12        | 2.013.875           | 2.121.052           |
| Obaveze po osnovu troškova poslovanja                                                        | 3.10, 13        | 15.098              | 9.768               |
| Obaveze iz poslovanja fonda                                                                  | 3.10, 13        |                     | 13.211              |
| <b>PVR</b>                                                                                   | 14              | <b>8.462</b>        | <b>8.462</b>        |
| <b>NETO IMOVINA FONDA</b>                                                                    | 3.5, 15         | <b>30.497.029</b>   | <b>31.646.528</b>   |
| <b>KAPITAL</b>                                                                               |                 | <b>30.497.029</b>   | <b>31.646.528</b>   |
| Akcijski capital                                                                             | 16              | 187.191.287         | 187.191.287         |
| Kapitalne reserve                                                                            | 16              | 2.619.595           | 2.619.595           |
| Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspolož. za prodaju                | 17              | (70.003.502)        | (77.506.247)        |
| <b>Nepokriveni gubitak</b>                                                                   |                 | <b>(74.255.990)</b> | <b>(67.477.419)</b> |
| Nepokriveni gubitak ranijih godina                                                           | 18              | (67.477.420)        | (65.763.100)        |
| Nepokriveni gubitak tekuće godine                                                            | 18              | (6.778.570)         | (1.714.319)         |
| Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha | 3.4, 19         | (15.054.361)        | (13.180.688)        |
| <b>BROJ EMITOVANIH AKCIJA</b>                                                                |                 | <b>187.191.287</b>  | <b>187.191.287</b>  |
| <b>NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI</b>                                                         |                 | <b>0,16</b>         | <b>0,17</b>         |

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**  
**za period od 01.01.do 31.12.2012.godine**  
**(u konvertibilnim markama)**

|                                                                                              | <u>Napomena</u> | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>                                                         |                 |                  |                  |
| <b>Poslovni prihodi</b>                                                                      |                 | <b>1.099.196</b> | <b>1.074.462</b> |
| Prihodi od dividendi                                                                         | 3.1.1, 5        | 979.199          | 1.007.752        |
| Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća | 3.1.2, 5        | 119.997          | 66.710           |
| Ostali poslovni prihodi                                                                      | 3.3,            | -                | -                |
| <b>Realizovani dobitak</b>                                                                   |                 | <b>-</b>         | <b>14.572</b>    |
| Realizovani dobici po osnovu prodaje HOV                                                     | 3.1.3, 5        | -                | 14.572           |
| <b>Poslovni rashodi</b>                                                                      |                 | <b>744.979</b>   | <b>833.599</b>   |
| Naknada društvu za upravljanje                                                               | 3.2.1, 6        | 652.823          | 746.313          |
| Troškovi kupovine i prodaje ulaganja                                                         | 3.2.3, 7        | 367              | -                |
| Naknada članovima Nadzornog odbora                                                           | 3.2, 7          | 23.303           | 23.960           |
| Naknada banci depozitaru                                                                     | 3.2.2, 7        | 30.000           | 33.000           |
| Ostali poslovni rashodi fonda                                                                | 3.3, 7          | 38.486           | 30.326           |
| <b>Realizovani gubitak</b>                                                                   |                 | <b>7.133.113</b> | <b>1.969.768</b> |
| Realizovani gubici na prodaji HOV                                                            | 3.2.4, 8        | 7.133.113        | 1.969.768        |
| <b>REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>                                                         |                 |                  |                  |
| Realizovani dobitak                                                                          |                 | -                | -                |
| Realizovani gubitak                                                                          | 3.2.4           | 6.778.896        | 1.714.333        |
| <b>Finansijski prihodi</b>                                                                   |                 | <b>326</b>       | <b>14</b>        |
| Prihodi od kamata                                                                            | 3.1.4, 5        | 326              | 14               |
| <b>REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>                                      |                 |                  |                  |
| Realizovani dobitak prije oporezivanja                                                       |                 | -                | 14               |
| Realizovani gubitak prije oporezivanja                                                       | 3.2.4, 18       | 6.778.570        | 1.714.319        |
| <b>REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>                                    |                 |                  |                  |
| Realizovani dobitak poslije oporezivanja                                                     |                 | -                | 14               |
| Realizovani gubitak poslije oporezivanja                                                     | 3.2.4, 18       | 6.778.570        | 1.714.319        |
| <b>NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>                                                         |                 |                  |                  |
| <b>Nerealizovani dobici</b>                                                                  |                 | <b>1.349.701</b> | <b>7.072.459</b> |
| Nerealizovani dobici na HOV                                                                  | 3.4, 19         | 1.349.701        | 7.072.459        |
| <b>Nerealizovani gubici</b>                                                                  |                 | <b>3.223.374</b> | <b>6.551.292</b> |
| Nerealizovani gubici na HOV                                                                  | 3.4, 19         | 3.233.374        | 6.551.292        |
| <b>UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>                                            |                 |                  |                  |
| Ukupni nerealizovani dobitak                                                                 | 3.4, 19         | -                | 521.167          |
| Ukupni nerealizovani gubitak                                                                 |                 | 1.873.673        |                  |
| <b>POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>                                |                 |                  |                  |
| Povećanje neto imovine fonda                                                                 |                 | -                | -                |
| Smanjenje neto imovine fonda                                                                 |                 | 8.652.243        | 1.193.152        |

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**

**za period od 01.01. do 31.12.2012.**

**(u konvertibilnim markama)**

|                                                                                 | <u>Napomena</u> | <u>2012</u>        | <u>2011</u>        |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| <b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda</b>                   |                 |                    |                    |
| Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja                                       | 3.2.4, 18       | (1.149.498)        | (4.422.761)        |
| Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja                               | 3.4, 19         | (6.778.570)        | (1.714.319)        |
| Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju |                 | (1.873.673)        | 521.167            |
|                                                                                 | 17              | <u>7.502.745</u>   | <u>(3.229.609)</u> |
| <b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda</b>                          | 3.5             | <u>(1.149.498)</u> | <u>(4.422.761)</u> |
| <b>Neto imovina</b>                                                             |                 |                    |                    |
| Na početku perioda                                                              | 3.5, 15         | 31.646.528         | 36.069.289         |
| Na kraju perioda                                                                | 3.5, 15         | 30.497.029         | 31.646.528         |
| <b>Broj udjela/akcija fonda u periodu</b>                                       |                 |                    |                    |
| Broj udjela/akcija na početku perioda                                           | 16              | 187.191.287        | 187.191.287        |
| Izdati udjeli/akcije u toku perioda                                             |                 | -                  | -                  |
| Povučeni udjeli/akcije u toku perioda                                           |                 | -                  | -                  |
| Broj udjela/akcija na kraju perioda                                             | 16              | 187.191.287        | 187.191.287        |

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

**BILANS TOKOVA GOTOVINE (Izveštaj o tokovima gotovine)**  
**za period od 01.01. do 31.12.2012.**  
**(u konvertibilnim markama)**

|                                                           | <u>2012</u>           | <u>2011</u>           |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>             |                       |                       |
| <b>Prilivi gotovina iz poslovnih aktivnosti</b>           | <b>1.858.612</b>      | <b>1.975.184</b>      |
| Prilivi po osnovu prodaje ulaganja                        | 690.548               | 849.407               |
| Prilivi po osnovu dividende                               | 979.199               | 995.474               |
| Prilivi po osnovu kamata                                  | 119.997               | 66.725                |
| Ostali prilivi od operativnih aktivnosti                  | 68.868                | 63.578                |
| <b>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</b>          | <b>2.121.796</b>      | <b>1.807.763</b>      |
| Odlivi po osnovu ulaganja u HOV                           | 1.271.957             | 1.097.308             |
| Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje           | 760.000               | 620.000               |
| Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV          | 3.700                 | -                     |
| Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru               | 2.106                 | -                     |
| Odlivi po osnovu troškova banke depozitara                | 27.000                | 36.000                |
| Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti | 57.033                | 54.455                |
| <b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>       |                       | <b>167.421</b>        |
| <b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>        | <b>263.184</b>        | <b>-</b>              |
| <br><b>Ukupni prilivi gotovine</b>                        | <br><b>1.858.612</b>  | <br><b>1.975.184</b>  |
| <b>Ukupni odlivi gotovine</b>                             | <b>2.121.796</b>      | <b>1.807.763</b>      |
| <b>Neto priliv gotovine</b>                               | <b>-</b>              | <b>167.421</b>        |
| <b>Neto odliv gotovine</b>                                | <b>263.184</b>        | <b>-</b>              |
| <b>Gotovina na početku perioda</b>                        | <b>697.074</b>        | <b>529.653</b>        |
| <b>Gotovina na kraju perioda</b>                          | <b><u>433.890</u></b> | <b><u>697.074</u></b> |

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31.12.2012.godina

### **1. OSNIVANJE I DJELATNOST**

Privatizacioni investicioni fond «Invest nova fond» a.d. Bijeljina, u daljem tekstu (Fond), upisan je u sudski registar Rješenjem Osnovnog suda u Bijeljini broj: Fi -494/2002 od 31.05.2002.godine. Osnivanje Fonda je izvršeno u skladu sa Zakonom o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 24/98 i 63/02), na osnovu Odluke Društva za upravljanje privatizacionim investicionim fondom «Invest nova» A.D. Bijeljina (u daljem tekstu Društvo) i Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske broj: 04-UP-041-78/00 od 29.08.2000.godine.

Osnovni kapital Fonda upisan u sudski registar prilikom osnivanja iznosi 187.191.287 KM.

U skladu sa Zakonom o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima, Fond može trajati najduže pet godina od dana upisa u sudski registar, nakon čega se transformiše u zatvoreni investicioni fond. Shodno odredbama Zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06), Skupština akcionara Privatizacionog investicionog fonda «Invest nova fond» a.d. Bijeljina je 19.04.2007. godine donijela odluku o osnivanju i transformaciji fonda u Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom «Invest nova fond» a.d. Bijeljina.

Na osnovu Odluke o transformaciji, kod Osnovnog suda u Bijeljini rješenjem broj: 080-0-Reg-07-000366 od 20.06.2007.godine izvršen je upis usklađivanja oblika organizovanja i transformacija Fonda sa Zakonom o investicionim fondovima kao i promjena naziva. Novi naziv je Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom »Invest nova fond» a.d. Bijeljina. Skraćeni naziv je ZIF «Invest nova fond» a.d. Bijeljina. Sjedište je u Bijeljini, ulica Gavrila Principa 11.

Fond posluje kao akcionarsko društvo. Predmet poslovanja Fonda je ulaganje u dugoročne i kratkoročne prenosive hartije od vrijednosti i novčane depozite, te druge vidove imovine u skladu sa zakonom, upravljanje akcionarskim društvima čije akcije Fond drži u svom portfelju, uz uvažavanje investicionih ciljeva i politika utvrđenih Statutom i Prospektom Fonda.

Upis Fonda u registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske je izvršen 10.07.2007.godine Rješenjem broj: 01-03-PE-2612/07.

U skladu sa Ugovorom o upravljanju Zatvorenim investicionim fondom koji je sklopljen 19.04.2007.godine, Društvo za upravljanje investicionim fondovima «Invest nova» a.d. Bijeljina upravlja portfeljom hartija od vrijednosti i drugom imovinom Fonda, vodi investicionu politiku Fonda u skladu sa investicionim ciljevima, izvršava sve transakcije u vezi sa upravljanjem i raspolaganjem imovinom, izvršava sve transakcije u vezi kupoprodaje hartija od vrijednosti, u ime i za račun Fonda, preko ovlaštenih učesnika na tržištu hartija od vrijednosti.

Poslove depozitara, u ime i za račun Fonda, obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, na osnovu ugovora o obavljanju ovih poslova.

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti broj: 01-UP-051-697/08 od 22.02.2008.godine, odobren je prenos poslova utvrđivanja vrijednosti imovine Zatvorenog investicionog fonda «Invest nova fond» a.d. Banja Luka sa Društva na Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj: 059-0-Reg-11-000488 od 07.09.2011. godine izvršen je upis promjene osnivača Fonda, organizovanje i usklađivanje akata sa Zakonom o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, broj 127/08 i 58/09), usklađivanje djelatnosti sa Zakonom o klasifikaciji djelatnosti i o registru poslovnih subjekata po djelatnostima u Republici Srpskoj (Sl.glasnik RS, broj 74/10) i Uredbom o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske (Sl. glasnik RS, broj 119/10).

Prema Obavještenju o razvrstavanju poslovnog subjekta po djelatnosti Republičkog zavoda za statistiku Banja Luka, broj: 24354 od 14.10.2011. godine, osnovna djelatnost Fonda je pod šifrom 64.30- Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti.

U skladu sa navedenim promjenama Skupština akcionara je usvojila izmjene i dopune Statuta i Prospekta.

Organi Fonda su:

- Skupština Fonda
- Nadzorni odbor Fonda

Fond nema zaposlenih jer poslove u ime i za račun Fonda obavlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima «Invest Nova» a.d. Bijeljina.

Transakcije hartijama od vrijednosti Fonda obavljaju se preko berzanskih posrednika sa kojima Društvo ima zaključene ugovore o brokerskom posredovanju.

## **2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

**1.1.** Finansijski izvještaji Fonda su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i propisima koji uređuju tržište kapitala u Republici Srpskoj. Finansijski izvještaji Fonda za 2012.godinu su prikazani u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 101/09) a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

1. Bilans stanja investicionog fonda (Izveštaj o finansijskom položaju),
2. Bilans uspjeha investicionog fonda (Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu),
3. Izveštaj o promjenama neto imovine investicionog fonda,
4. Bilans tokova gotovine (Izveštaj o tokovima gotovine),
5. Izveštaj o finansijskim pokazateljima fonda,
6. Izveštaj o strukturi ulaganja investicionog fonda,
7. Izveštaj o strukturi ulaganja investicionog fonda po vrstama imovine,
8. Struktura obaveza fonda po vrstama instrumenata,



9. Izvještaj o realizovanim dobitima (gubicima) investicionog fonda,
10. Izvještaj o nerealizovanim dobitima (gubicima) investicionog fonda,
11. Izvještaj o transakcijama sa povezanim licima.

Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 36/09 i 52/11), koji se primjenjuje na sva privredna društva uključujući investicione fondove i Društva za upravljanje investicionim fondovima, pravna lica su obavezna da sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja vrše u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (IAS), Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (IFRS), Međunarodnim standardima revizije (ISA), Kodeksom etike za profesionalne računovođe i pratećim uputstvima, objašnjenjima i smjernicama koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

Pored navedenih propisa finansijski izvještaji Fonda za 2012.godinu se zasnivaju na slijedećoj zakonskoj regulativi:

- Zakon o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06);
- Zakon o tržištu hartija od vrijednosti («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 92/06 i 34/09);
- Zakon o porezu na dobit («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 91/06);
- Zakon o porezu na dohodak («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 91/06, 128/06, 120/08, 71/10 i 1/11);
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 102/07, 4/08 i 23/10);
- Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 75/09);
- Pravilnik o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 101/09);
- Drugi propisi koje je donijela Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske kao regulator tržišta hartija od vrijednosti.

Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Fonda korištene su računovodstvene politike obrazložene u napomenama uz finansijske izvještaje.

**1.2.** Podaci u finansijskim izvještajima su iskazani u Konvertibilnim markama bez decimala. Iznosi iskazani u ovom izvještaju su takođe u Konvertibilnim markama bez decimala.

Podaci u finansijskim izvještajima koji su dati na prednjim stranama, zasnovani su na godišnjem obračunu Fonda sastavljenom prema računovodstvenim principima i načelima koji su regulisani propisima o računovodstvu Republike Srpske. Finansijski izvještaji su reklasifikovani u bilansne kategorije radi ujednačene i uporedive prezentacije.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

#### **3.1. Realizovani prihodi**

Realizovani prihodi obuhvataju prihode od dividendi domaćih i stranih emitenata, prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa fiksnim rokom dospijeca, realizovane dobitke po osnovu prodaje hartija od vrijednosti i finansijske prihode.

##### **3.1.1. Prihodi od dividendi**

Prihodi od dividendi domaćih i stranih emitenata se evidentiraju kada se ostvari pravo na dividendu.

##### **3.1.2. Prihodi od kamata**

Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti koje se drže do dospijeca evidentiraju se kada se ostvari pravo na kamatu odnosno premiju (diskont).

##### **3.1.3. Realizovani dobici**

Realizovani dobici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti obuhvataju dobitke ostvarene prodajom hartija od vrijednosti po cijenama višim od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

##### **3.1.4. Finansijski prihodi**

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata na depozite po viđenju. Evidentiraju se u trenutku priliva novčanih sredstava na žiro račun Fonda.

#### **3.2. Realizovani rashodi**

Zakonom o investicionim fondovima definisani su troškovi koji se isključivo mogu plaćati iz imovine zatvorenog investicionog Fonda sa javnom ponudom a koji su predviđeni i prospektom Fonda. Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret zatvorenog investicionog Fonda sa javnom ponudom ne može biti veći od 3,50% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Troškove koji u određenoj godini prekorače dozvoljeni iznos ukupnih troškova snosi Društvo za upravljanje.

Poslovni rashodi se evidentiraju u periodu njihovog nastanka. Poslovne rashode čine: naknada Društvu po osnovu provizije za upravljanje Fondom, naknada depozitaru, naknada Centralnom registru, naknada članovima Nadzornog odbora, troškovi kupovine i prodaje ulaganja i ostali rashodi Fonda.

### **3.2.1. Naknada Društvu za upravljanje**

Rashodi na ime naknade Društvu za upravljanje Fondom, evidentiraju se na osnovu ispostavljene mjesečne fakture Društva, a konačan obračun se vrši po isteku poslovne godine. Obračun provizije za upravljanje Fondom vrši depozitar Fonda (Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka) i dostavlja ga Društvu radi fakturisanja provizije Fondu.

Rashodi po osnovu naknade Društvu za upravljanje Fondom u 2012.godini su formirani u skladu sa odredbama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda (“Službeni glasnik Republike Srpske”, broj: 102/07, 4/08 i 23/10). Članom 22. Pravilnika definisana je visina naknade društvu za upravljanje i naknade banci depozitaru koja zavisi od učestalosti vrednovanja imovine fonda. Obračun vrijednosti neto imovine se vrši jednom mjesečno u skladu sa prospektom fonda, na osnovicu koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obaveza fonda po osnovu ulaganja na dan vrednovanja. Obračunati iznos tereti imovinu fonda. Naknada se obračunava na utvrđenu osnovicu primjenom pojedinačnih koeficijenata godišnjih stopa naknada, zavisno od broja dana vrednovanja. Naknade koje terete imovinu investicionog fonda isplaćuju se jednom mjesečno, odnosno u skladu sa Prospektom i Statutom fonda. Društvo ima pravo na godišnju naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 2 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

### **3.2.2. Naknada Centralnom registru hartija od vrijednosti**

Naknada Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka se odnosi na troškove Fonda koji su nastali po osnovu Ugovora sa Centralnim registrom hartija od vrijednosti koji za Fond obavlja poslove depozitara, vođenje knjige akcionara i registracije hartija od vrijednosti.

### **3.2.3. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja**

Troškovi kupovine i prodaje ulaganja se odnose na troškove po osnovu provizije berzanskom posredniku. Provizija predstavlja procenat vrijednosti izvršene transakcije kupovine i prodaje hartija od vrijednosti sa obračunatim troškovima transakcije, naknadom berzi i Centralnom registru kao i troškovima platnog prometa. Troškovi se evidentiraju u momentu prijema obračuna berzanskog posrednika o izvršenoj trgovini.

### **3.2.4. Realizovani gubici**

Realizovani gubici obračunavaju se prilikom prodaje hartija od vrijednosti po cijeni nižoj od knjigovodstvene vrijednosti. Realizovani gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti vrednovanih po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha obračunavaju se kao razlika između prihoda od prodaje i nabavne odnosno knjigovodstvene vrijednosti. Realizovani gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju

obračunavaju se kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne odnosno knjigovodstvene vrijednosti i troškova transakcije.

Realizovani gubici u 2012. godini su formirani po osnovu brisanja emitenata iz registra pravnih lica, osnovu prodaje hartija od vrijednosti i po osnovu konverzije hartija.

### **3.3. Ostali prihodi i rashodi**

Ostali prihodi i rashodi se evidentiraju u poslovnim knjigama prema načelu uzročnosti.

### **3.4. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja**

Prema zahtjevima MRS naknadno vrednovanje imovine se vrši za svaki izvještajni period. Promjene vrijednosti imovine nastale između dvije procjene imaju za rezultat pojavu nerealizovanih dobitaka i gubitaka fonda, zavisno od toga da li je vrijednost imovine fonda na dan obračuna procijenjena na više ili na niže u odnosu na prethodno evidentirano stanje. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju se priznaju u korist, odnosno na teret revalorizacionih rezervi u Bilansu stanja. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se priznaju u bilansu uspjeha ali ne utiču na rezultat perioda. Nerealizovani dobiti i gubici perioda se na dan bilansiranja prenose na nerealizovane dobitke i gubitke u bilansu stanja gdje se iskazuju kumulativno.

### **3.5. Utvrđivanje neto vrijednosti imovine**

Neto vrijednost imovine zatvorenog investicionog fonda je vrijednost imovine fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obaveze. Neto vrijednost imovine po akciji fonda je neto vrijednost imovine fonda srazmjerno raspoređena na svaku emitovanu akciju fonda u trenutku obračuna neto vrijednosti imovine fonda.

### **3.6. Vrednovanje portfelja ulaganja**

Kod zatvorenih investicionih fondova, fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj a koje su uvrštene na slobodno berzansko tržište, obračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom hartija od vrijednosti prometovanih na berzi, te prijavljenih blok poslova, u periodu za koji se izračunavanje neto vrijednosti imovine fonda vrši, ako je ispunjen jedan od sledećih uslova:

- a) u posljednjih 30 dana od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine, obim prometa iznosi najmanje 1% od ukupnog broja tih akcija u opticaju (ukupan broj emitovanih akcija umanjeno za broj sopstvenih akcija u vlasništvu emitenta), uključujući i prijavljene blok poslove ili
- b) u posljednjih dvanaest mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine, obim prometa iznosi najmanje 6% od ukupnog broja tih akcija u opticaju

Vlasničke hartije od vrijednosti koje ne ispunjavaju ni jedan od navedenih uslova tržišnosti, vrednuju se po tehnikama procjene koje su definisane odredbama MRS 39 – Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmjeravanje, a u skladu sa Članom 1 Pravilnika o izmjenama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 23/10).

Ako vlasničke hartije od vrijednosti iz portfelja zatvorenih investicionih fondova kojima se trguje u Republici Srpskoj, na slobodnom berzanskom tržištu, ispunjavaju jedan od dva navedena uslova tržišnosti, a u periodu za koji se vrši izračunavanje neto vrijednosti imovine fonda nije bilo trgovanja, za utvrđivanje fer vrijednosti primjenjuje se cijena iz posljednjeg obračunskog perioda.

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

Akcije emitenata nad kojima je pokrenut stečajni postupak i koje nisu registrovane vrednuju se sa nulom.

Udjeli u drugim investicionim fondovima se vrednuju po vrijednosti neto imovine po udjelu ili po akciji fonda čiji su udjeli, odnosno akcije stečene, a koja je objavljena odnosno važeća na dan vrednovanja.

Vrijednost neto imovine izračunava se jednom mjesečno.

### **3.7. Vrednovanje ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju**

Vrednovanje ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju vrši se na dan izrade bilansa po tržišnim vrijednostima a rezultat vrednovanja su revalorizacione rezerve koje se iskazuju u bilansu stanja. One se formiraju ako je na dan bilansa tržišna vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju viša ili niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

### **3.8. Vrednovanje ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha**

Vrednovanje ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, na dan izrade bilansa, vrši se po tržišnim vrijednostima a rezultat vrednovanja su nerealizovani dobiti i gubici koji se iskazuju u bilansu uspjeha. Nerealizovani dobiti se javljaju kada je na dan izrade bilansa tržišna vrijednost finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, viša od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Nerealizovani gubici se javljaju kada je na dan izrade bilansa tržišna vrijednost finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

### 3.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti a obuhvataju depozitna sredstva na transakcionim računima kod poslovnih banaka.

### 3.10. Obaveze

Obaveze se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti na osnovu vjerodostojne dokumentacije vezane za poslovne odnosno finansijske transakcije.

## 4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva korištenje najboljih procjena i pretpostavki koje značajno utiču na iskazane vrijednosti sredstava i obaveza kao i prihoda i rashoda na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Rukovodstvo analizira vrijednosti imovine pa ukoliko postoje pokazatelji obezvrijeđenosti vrši se procjena i utvrđivanje iznosa obezvrijeđenja. Rukovodstvo Društva za upravljanje vrši procjenu rizika u situacijama kada se procijeni da vrijednost po kojoj se imovina evidentira u poslovnim knjigama neće biti realizovana. Po navedenom osnovu se vrši odgovarajuća ispravka vrijednosti.

## 5. PRIHODI

|                                                                                              | (U KM)           |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                              | 2012             | 2011             |
| <b>Poslovni prihodi</b>                                                                      |                  |                  |
| Prihodi od dividendi                                                                         | 979.199          | 1.007.752        |
| Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeca | 119.997          | 66.710           |
| Ostali poslovni prihodi                                                                      | -                | -                |
|                                                                                              | <u>1.099.196</u> | <u>1.074.462</u> |
| <b>Realizovani dobitak</b>                                                                   |                  |                  |
| Realizovani dobitci po osnovu prodaje HOV                                                    | -                | 14.572           |
|                                                                                              | <u>-</u>         | <u>14.572</u>    |
| <b>Finansijski prihodi</b>                                                                   |                  |                  |
| Prihodi od kamata                                                                            | 326              | 14               |

Prihodi od dividendi domaćih emitenata iznose 975.238 KM a ostvareni su po osnovu dividende u novcu od emitenata: Telekomunikacije RS a.d. Banja Luka u iznosu od 684.973 KM, MH ERS a.d. Trebinje 171.340 KM, Boksit a.d. Milići 11.658 KM, Rudnik i termoelektrana Ugljevik a.d. Ugljevik 95.974 KM, BiH Telekom dd Sarajevo 4.214 KM, Fabrika duhana dd Sarajevo 7.000 KM i JP Elektroprivreda BiH dd Sarajevo 79

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

KM. Prihodi od dividendi stranih emitenata su ostvareni u iznosu od 3.961 KM od emitenta Krka dd Novo Mesto.

Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa fiksnim rokom dospelja se odnose na kamate po osnovu obveznica.

Prihodi od kamata na deponovana sredstva na računima kod poslovnih banaka iznose 326 KM.

## 6. RASHODI

### Naknada Društvu za upravljanje

|                                                           | (U KM)  |         |
|-----------------------------------------------------------|---------|---------|
|                                                           | 2012    | 2011    |
| Rashodi po osnovu provizije Društvu za upravljanje Fondom | 652.823 | 746.313 |

Rashodi po osnovu provizije za upravljanje Fondom za 2012.godinu iznose 652.823 KM i predstavljaju godišnju naknadu Društvu. Visina naknade se obračunava od strane Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka kao depozitara Fonda. Naknada je obračunata prema odredbama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj: 102/07, 4/08 i 23/10).

## 7. OSTALI RASHODI

|                                      | (U KM) |        |
|--------------------------------------|--------|--------|
|                                      | 2012   | 2011   |
| Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 367    | -      |
| Naknada članovima Nadzornog odbora   | 23.303 | 23.960 |
| Naknada banci depozitaru             | 30.000 | 33.000 |
| Ostali poslovni rashodi fonda        | 38.486 | 30.326 |
|                                      | 92.156 | 87.286 |

Troškovi kupovine i prodaje ulaganja se odnose na troškove trgovanja hartija od vrijednosti.

Naknade troškova članovima Nadzornog odbora su obračunate u skladu sa Odlukom Skupštine akcionara Fonda i Zakonom o porezu na dohodak.

Centralni registar hartija od vrijednosti Republike Srpske je Depozitar, a vodi i knjigu akcionara, u skladu sa Zakonom o preduzećima i ugovorom koji je sklopljen sa Centralnim registrom.

Ostali rashodi Fonda se odnose na naknade berzi, Centralnom registru hartija od vrijednosti, Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske, troškove eksterne revizije, usluge platnog prometa i troškove sudske takse.

## **8. REALIZOVANI GUBICI OD ULAGANJA**

Realizovani gubici od ulaganja iznose 7.133.113 KM. Po osnovu brisanja emitenata realizovani gubici su formirani u iznosu od 6.406.468 KM, po osnovu prodaje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju 716.589 KM i po osnovu konverzije 10.056 KM. Izvršeno je brisanje akcija slijedećih emitenata: Zenit a.d. Bijeljina u iznosu od 5.102.476 KM, Prijedorka a.d. Prijedor u iznosu od 92.192 KM, Hemija a.d. Modriča u iznosu od 425.391 KM, DI Kalinovik a.d. Kalinovik u iznosu od 366.090 KM, Mermer a.d. Šekovići u iznosu od 334.418 KM i Bakić a.d. Srbinje u iznosu od 85.901 KM.

Realizovani gubici na prodaji ulaganja iznose 716.589 KM a ostvareni su prodajom akcija slijedećih emitenata: Metalna industrija a.d. Prijedor u iznosu od 378.506 KM, Veletekstil a.d. Banja Luka u iznosu od 240.207 KM, Nova radinost a.d. Banja Luka u iznosu od 56.397 KM i Boksit a.d. Milići u iznosu od 41.479 KM.

Realizovani gubitak prije oporezivanja iznosi 6.778.570 KM.

## **9. ULAGANJA FONDA**

Ulaganja Fonda na dan 31.12.2012. godine su iskazana po fer vrijednosti ulaganja na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, u skladu sa metodologijom obračuna koja je propisana zakonom i podzakonskim aktima. Na dan izvještavanja Fond je u svom portfelju imao akcije 141 domaćeg emitenta vrijednosti 24.054.243 KM i 3 strana emitenta vrijednosti 3.629.172 KM, šest investicionih fondova vrijednosti 761.348 KM, ulaganja u obveznice domaćih i stranih izdavalaca u vrijednosti 2.491.535 KM i ostala ulaganja 1.136.189 KM. Ukupna vrijednost ulaganja iznosi 32.072.487 KM. Ulaganja Fonda klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iznose 13.994.496 KM a ulaganja Fonda klasifikovana kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju iznose 18.077.991 KM. Klasifikacija ulaganja je vršena na osnovu odluke Upravnog odbora Društva za upravljanje investicionim fondovima «INVEST NOVA» a.d. Bijeljina broj: UO-X-08/08 od 21.07.2008.godine za ranija ulaganja. Na osnovu procjena se vrši dalja klasifikacija ulaganja.

Prema odredbama člana 79. Zakona o investicionim fondovima, fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% akcija sa pravom glasa jednog emitenta ili hartija od vrijednosti iz iste emisije obveznica. U prethodnoj godini Fond je posjedovao u svom vlasništvu akcije 10 emitenata koje čine 25,28% do 33,61 % ukupnih akcija tih emitenata sa pravom glasa. Smanjenje navedenih učešća nije izvršeno do kraja tekućeg obračunskog perioda.

Fond je 2012. godine imao prekoračenja ulaganja po članu 79. Zakona o investicionim fondovima, vezano za ulaganje u hartije jednog emitenta koje ne mogu preći iznos od 15 % u odnosu na neto imovinu Fonda. Navedeno prekoračenje se odnosi na Telekomunikacije RS a.d. Banja Luka.



## 10. GOTOVINA

|                                          | U KM           |                |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                          | 2012           | 2011           |
| Nova banka a.d. Banja Luka               | 411.236        | 196.567        |
| Volks banka a.d. Banja Luka              | 20.788         | 498.648        |
| Bobar banka a.d. Bijeljina               | -              | -              |
| Hypo - Alpe - Adria Bank a.d. Banja Luka | 1.866          | 1.859          |
|                                          | <u>433.890</u> | <u>697.074</u> |

Stanje novčanih sredstava na dan 31.12.2012. godine iznosi 433.890 KM i odnosi se na novčana sredstva u domaćoj i stranoj valuti na žiro računima kod poslovnih banaka.

## 11. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Aktivna vremenska razgraničenja se odnose na uplaćena sredstva berzanskim posrednicima za kupovinu akcija koja su na dan bilansiranja ostala u saldu u iznosu od 28.086 KM.

## 12. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

|                                   | (U KM)           |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
|                                   | 2012             | 2011             |
| - provizija za upravljanje Fondom | 2.013.875        | 2.121.052        |
|                                   | <u>2.013.875</u> | <u>2.121.052</u> |

Neizmirene obaveze po osnovu obračunate provizije za upravljanje Fondom na dan sastavljanja finansijskih izvještaja iznose 2.013.875 KM.

## 13. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale kratkoročne obaveze na dan bilansiranja iznose 15.098 KM a obuhvataju: obaveze prema depozitaru 3.000 KM, obaveze po osnovu naknada Nadzornom odboru 1.942 KM i ostale obaveze iz poslovanja 10.156 KM.

## 14. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 8.462 KM se odnose na obaveze po osnovu primljenih novčanih sredstva za akcije Belira a.d. Banja Luka koja se nalazi u stečaju.

## 15. KAPITAL

Kapital Fonda iznosi 30.497.029 KM a čini ga: akcijski kapital, kapitalne rezerve, revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju, gubitak iz prethodnih godina i gubitak tekuće godine kao i akumulirani nerealizovani gubici.

Kapital je manji za 1.149.499 KM u odnosu na prethodnu godinu, na što je značajno uticalo formiranje realizovanog gubitka po osnovu brisanja emitenata i prodaje hartija.

## 16. AKCIJSKI KAPITAL I EMISIONA PREMIJA

Ukupan kapital Fonda je utvrđen na osnovu procijenjene vrijednosti svih prikupljenih akcija u procesu prikupljanja i zamjene vaučera. Obračun vrijednosti je izvršila Direkcija za privatizaciju Republike Srpske na osnovu knjigovodstvene vrijednosti preduzeća po početnom bilansu stanja na dan 30.06.1998. godine, u skladu sa Zakonom o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima i Zakonom o početnom bilansu stanja u postupku privatizacije državnog kapitala u preduzećima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj: 24/98). Knjiženje u poslovnim knjigama Fonda je izvršeno na osnovu odobrenja rezultata vaučer ponude. Početna vrijednost portfelja Fonda je iznosila 189.810.882 KM a registrovani osnovni kapital Fonda je 187.191.287 KM. Nepodijeljeni ostatak ukupnog kapitala, emisiona premija od 2.619.595 KM je nastala zbog zaokruživanja vrijednosti akcije na dvije decimale

Osnovni kapital Fonda iznosi 187.191.287 KM i uplaćen je u cjelosti. Osnovni kapital Fonda je podijeljen na 187.191.287 akcija, nominalne vrijednosti od 1,00 KM po akciji. Sve akcije Fonda su redovne, glase na ime i neograničeno su prenosive.

## 17. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

Revalorizacione rezerve su formirane od akumuliranog nerealizovanog gubitka od držanja ulaganja ostvarenog do 31.12.2007. godine i svođenja na fer vrijednost ulaganja klasifikovanog kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na dan 31.12.2008.godine. U toku 2012. godine povećane su revalorizacione rezerve kao rezultat efekata vrednovanja po fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje su klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Revalorizacione rezerve su smanjene po osnovu brisanja emitenata iz registra emitenata i prodaje hartija.

|                                                             |                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|
| Revalorizacione rezerve na dan 01.01.2012. godine           | (77.506.247)       |
| Revalorizacione rezerve na dan 31.12.2012. godine           | (70.003.502)       |
| <b>Promjene revalorizacione rezerve u toku 2012. godine</b> | <b>(7.502.745)</b> |

## 18. NERASPOREĐENI DOBITAK/ NEPOKRIVENI GUBITAK

| Opis                               | 31.12.2012. godina  | 31.12.2011. godina  |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Neraspoređeni dobitak              | -                   | -                   |
| Nepokriveni gubitak tekuće godine  | (6.778.570)         | (1.714.319)         |
| Nepokriveni gubitak ranijih godina | (67.477.420)        | (65.763.100)        |
| <b>Ukupno</b>                      | <b>(74.255.990)</b> | <b>(67.477.419)</b> |

Fond je u 2012. godini ostvario gubitak tekuće godine u iznosu od 6.778.570 KM kao razliku između realizovanih prihoda i rashoda. Značajan uticaj na gubitak tekuće godine su imali realizovani gubici po osnovu statusnih promjena emitenata hartija od vrijednosti.

## 19. NEREALIZOVANI DOBICI i GUBICI

Nerealizovani gubici u 2012.godini iznose 3.223.374 KM a nerealizovani dobici 1.349.701 KM. Neto nerealizovani gubici u 2012.godini iznose 1.873.673 KM i ukazuju na negativne efekte od držanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

## 20. BERZANSKI POSREDNICI

U toku 2012. godine transakcije hartijama od vrijednosti su obavljane preko slijedećih berzanskih posrednika:

| Naziv berzanskog posrednika        | Plaćena provizija |
|------------------------------------|-------------------|
| Broker Nova a.d. Banja Luka        | 4.643 KM          |
| Perspektiva d.d. Ljubljana         | 3.676 KM          |
| Fima international d.o.o. Sarajevo | 312 KM            |
| Bull & Bear a.d. Podgorica         | 105 KM            |
| <b>Ukupno</b>                      | <b>8.736 KM</b>   |

## 21. POVEZANA LICA

Prema odredbama Zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 92/06), povezana lica Fonda su: Društvo za upravljanje, depozitar (Centralni registar hartija od vrijednosti Republike Srpske), revizor i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe Fonda.

Na dan 31.12.2012. godine Fond je imao obaveze po osnovu obračunate naknade za upravljanje prema povezanom licu, Društvo za upravljanje investicionim fondovima «INVEST NOVA» a.d. Bijeljina, u iznosu od 2.013.875 KM.

## **22. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE**

U toku 2011. godine Udruženje malih akcionara «Trebinjeprevoz» a.d. Trebinje je podnijelo tužbu Okružnom privrednom sudu u Trebinju protiv Fonda radi naknade štete. Vrijednost spora je 1.000.000 KM a postupak je u toku.

## **23. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSIRANJA**

Nakon datuma bilansiranja nije bilo događaja i poslovnih transakcija koji bi mogli imati materijalno značajne efekte na finansijske izvještaje Fonda i obavljenju reviziju.

## **24. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA**

Stalnost poslovanja Fonda je najvećim dijelom uslovljena tržišnim rizikom od neizvjesnosti kretanja cijena finansijskih instrumenata na tržištu hartija od vrijednosti. Na osnovu podataka prikupljenih u postupku revizije finansijskih izvještaja za 2012.godinu, mišljenja smo da načelo stalnosti poslovanja Fonda u narednom periodu nije ugroženo.

## **25. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**

Po našem mišljenju Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za 2012. godinu je realno iskazan po svim materijalno značajnim aspektima.

## **26. BILANS TOKOVA GOTOVINE**

Po našem mišljenju, prilivi i odlivi gotovine Fonda su realno i objektivno prikazani po svim materijalno značajnim aspektima.

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - AKCIJE na dan 31.12.2012. GODINE

| OPIS                                               |            |     | Broj akcija |     | Nabavna vrijednost po akciji |     | Ukupna nabavna vrijednost |     | Vrijednost po akciji na dan izvještavanja |     | Ukupna vrijednost na dan izvještavanja |     | Učešće u vlasništvu izdavaoca |     | Učešće u vrijednosti imovine fonda |
|----------------------------------------------------|------------|-----|-------------|-----|------------------------------|-----|---------------------------|-----|-------------------------------------------|-----|----------------------------------------|-----|-------------------------------|-----|------------------------------------|
| Naziv emitenta                                     | OZNAKA HOV |     |             |     |                              |     |                           |     |                                           |     |                                        |     |                               |     |                                    |
| 1                                                  |            | AOP | 2           | AOP | 3                            | AOP | 4                         | AOP | 5                                         | AOP | 6                                      | AOP | 7                             | AOP | 8                                  |
| <b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>               |            | 601 |             | 612 |                              | 623 |                           | 634 |                                           | 645 |                                        | 656 |                               | 667 |                                    |
| <i>1. Redovne akcije</i>                           |            | 602 |             | 613 |                              | 624 |                           | 635 |                                           | 646 |                                        | 657 |                               | 668 |                                    |
| ANGROCENTAR AD                                     | ANGR-R-A   |     | 67108       |     | 0,3                          |     | 20.132,40                 |     | 0,1943                                    |     | 13.039,08                              |     | 5,741144                      |     | 0,040078                           |
| AUTORAD AD TREBINJE                                | AUTR-R-A   |     | 108085      |     | 1                            |     | 108.085,00                |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 7,474711                      |     | 0                                  |
| BNT HIDRAULIKA DD                                  | BHNTRK1    |     | 2548        |     | 58,7624                      |     | 149.726,50                |     | 92                                        |     | 234.416,00                             |     | 4,954692                      |     | 0,720516                           |
| BH TELEKOM DD SARAJEVO                             | BHTSR      |     | 2430        |     | 19,8049                      |     | 48.125,95                 |     | 18,7036                                   |     | 45.449,75                              |     | 0,003829                      |     | 0,139697                           |
| BIRAČ AD ZVORNIK                                   | BIRA-R-A   |     | 9985689     |     | 1                            |     | 9.985.689,00              |     | 0,022                                     |     | 219.685,16                             |     | 1,369619                      |     | 0,675238                           |
| TC BALKANA AD MRKONJIĆ GRAD                        | BKMG-R-A   |     | 31213       |     | 1                            |     | 31.213,00                 |     | 0,0919                                    |     | 2.868,47                               |     | 2,387271                      |     | 0,008817                           |
| BANJA LAKTAŠI AD LAKTAŠI                           | BLAK-R-A   |     | 72942       |     | 1                            |     | 72.942,00                 |     | 0,2555                                    |     | 18.636,68                              |     | 0,566845                      |     | 0,057283                           |
| BANJALUČKA PIVARA AD BANJA LUKA                    | BLPV-R-A   |     | 8406        |     | 1,03                         |     | 8.658,10                  |     | 0,7                                       |     | 5.884,20                               |     | 0,147975                      |     | 0,018086                           |
| BELIRA AD BANJA LUKA - U STEČAJU                   | BLRA-R-A   |     | 547454      |     | 1                            |     | 547.454,00                |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 3,626694                      |     | 0                                  |
| BOSNAPLOD DD BRČKO                                 | BPL9R      |     | 940         |     | 10                           |     | 9.400,00                  |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 1,458427                      |     | 0                                  |
| ČAJAVEC CENTAR ZA KVALITET - U STEČAJU             | CCZK-R-A   |     | 448651      |     | 1                            |     | 448.651,00                |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 27,643519                     |     | 0                                  |
| HUTP CER AD PRNJAVOR                               | CERP-R-A   |     | 96941       |     | 1                            |     | 96.941,00                 |     | 0,3169                                    |     | 30.720,60                              |     | 2,450777                      |     | 0,094425                           |
| ČAJAVEC TELEKOMUNIKACIJE I ELEKTRONIKA AD BANJA LU | CJTE-R-A   |     | 232418      |     | 1                            |     | 232.418,00                |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 6,192849                      |     | 0                                  |
| ČAJAVEC PPS TELEKOMUNIKACIJE AD - U STEČAJU        | CPPS-R-A   |     | 113737      |     | 1                            |     | 113.737,00                |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 31,407868                     |     | 0                                  |
| CRVENI SIGNAL AD GRADIŠKA                          | CSGN-R-A   |     | 21373       |     | 1                            |     | 21.373,00                 |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 6,828216                      |     | 0                                  |
| DEMOS AD DERVENTA - U STEČAJU                      | DEMO-R-A   |     | 11294673    |     | 1                            |     | 11.294.673,00             |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 18,780088                     |     | 0                                  |
| DOBOJPUTEVI AD, DOBOJ-U STEČAJU-                   | DOPT-R-A   |     | 108589      |     | 1                            |     | 108.589,00                |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 1,963563                      |     | 0                                  |
| DUVAN AD BRATUNAC                                  | DVAN-R-A   |     | 109366      |     | 1                            |     | 109.366,00                |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 6,825853                      |     | 0                                  |
| DALEKOVODINŽENJERING AD BRATUNAC -U STEČAJU        | DVIN-R-A   |     | 298150      |     | 1                            |     | 298.150,00                |     | 0                                         |     | 0                                      |     | 28,535551                     |     | 0                                  |

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

|                                                    |          |         |         |              |         |              |           |           |
|----------------------------------------------------|----------|---------|---------|--------------|---------|--------------|-----------|-----------|
| MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA AD PALE              | EDPL-R-A | 242801  | 1       | 242.801,00   | 0,302   | 73.325,90    | 1,537114  | 0,225379  |
| MH ERS - ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA           | EKBL-R-A | 241071  | 0,4289  | 103.402,61   | 0,204   | 49.178,48    | 0,261248  | 0,151158  |
| ELEKTROPRIVREDA REPUBLIKE SRPSKE AD TREBINJE       | EKHC-R-A | 873629  | 1       | 873.629,00   | 0,202   | 176.473,06   | 4,357585  | 0,542419  |
| MH ERS ZEDP ELEKTRO BIJELJINA AD BIJELJINA         | ELBJ-R-A | 285850  | 0,4406  | 125.940,23   | 0,231   | 66.031,35    | 0,742719  | 0,202958  |
| MH ERS MP AD TREBINJE ZP ELEKTRO DOBOJ AD DOBOJ    | ELDO-R-A | 313855  | 1       | 313.855,00   | 0,6     | 188.313,00   | 1,008598  | 0,578811  |
| ENTERIJER AD, KOTORSKO-U STEČAJU                   | ENTR-R-A | 411446  | 1       | 411.446,00   | 0       | 0            | 12,602541 | 0         |
| ENERGOINVEST TAT DD SARAJEVO                       | ETATRK1  | 131238  | 3,5334  | 463.718,17   | 0,1984  | 26.037,62    | 3,353381  | 0,080031  |
| ENERGOINVEST TAT DD SARAJEVO                       | ETATRK1  | 64462   | 1,8254  | 117.671,00   | 0,1984  | 12.789,26    | 1,647127  | 0,03931   |
| FABRIKA DUHANA DD SARAJEVO                         | FDSSR    | 2000    | 57,0071 | 114.014,25   | 56,3995 | 112.799,00   | 0,156041  | 0,346706  |
| FAMOD AD ZVORNIK-U STEČAJU-                        | FMOD-R-A | 985362  | 1       | 985.362,00   | 0       | 0            | 26,944265 | 0         |
| FMSN AD PALE                                       | FMSN-R-A | 320513  | 1       | 320.513,00   | 0,1836  | 58.846,19    | 2,150375  | 0,180873  |
| FON ŠEKOVIĆI - U STEČAJU-                          | FONS-R-A | 206084  | 1       | 206.084,00   | 0       | 0            | 19,086235 | 0         |
| FOP AD LOPARE                                      | FOPL-R-A | 595289  | 1       | 595.289,00   | 0,1     | 59.528,90    | 10,276208 | 0,182972  |
| FABRIKA ŠEĆERA BIJELJINA AD VELIKA OBARSKA         | FSBN-R-A | 4106560 | 1       | 4.106.560,00 | 0       | 0            | 4,518662  | 0         |
| FSS-LOPARE AD - U STEČAJU                          | FSSL-R-A | 1834506 | 1       | 1.834.506,00 | 0       | 0            | 23,70383  | 0         |
| FABRIKA STOČNE HRANE AD NOVA TOPOLA -U STEČAJU-    | FSTH-R-A | 7264    | 1       | 7.264,00     | 0       | 0            | 0,1441    | 0         |
| FABRIKA ŽICE AD NOVO GORAŽDE                       | FZIC-R-A | 2542722 | 1       | 2.542.722,00 | 0,1377  | 350.132,82   | 11,898965 | 1,076191  |
| GRAMAT AD SRPSKI BROD                              | GRAM-R-A | 362970  | 1       | 362.970,00   | 0,0055  | 1.996,34     | 11,459275 | 0,006136  |
| GRADAC AD BRATUNAC - U STEČAJU                     | GRDC-R-A | 2554929 | 1       | 2.554.929,00 | 0       | 0            | 23,701977 | 0         |
| GRADINA AD BRATUNAC-U STEČAJU                      | GRDN-R-A | 244432  | 1       | 244.432,00   | 0       | 0            | 22,730396 | 0         |
| GRAFAM DD BRČKO                                    | GRF9-R-A | 21745   | 10      | 217.450,00   | 2,2224  | 48.326,09    | 6,062642  | 0,148538  |
| HIDRAT AD UKRIN-ČELINAC                            | HDRT-R-A | 34469   | 1       | 34.469,00    | 0       | 0            | 1,552553  | 0         |
| MH ERS AD TREBINJE ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD V | HEDR-R-A | 8628179 | 0,9971  | 8.602.789,42 | 0,44    | 3.796.398,76 | 1,952274  | 11,668854 |
| MH ERS AD TREBINJE ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD V | HEDR-R-A | 1053    | 0,9971  | 1.049,90     | 0,44    | 463,32       | 0,000238  | 0,001424  |
| HE NA VRBASU AD                                    | HELV-R-A | 1000000 | 1       | 1.000.000,00 | 0,466   | 466.000,00   | 0,976997  | 1,432327  |

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

|                                                |          |         |        |              |         |              |           |          |
|------------------------------------------------|----------|---------|--------|--------------|---------|--------------|-----------|----------|
| HE NA VRBASU AD                                | HELV-R-A | 1203079 | 1      | 1.203.079,00 | 0,466   | 560.634,81   | 1,175404  | 1,723203 |
| JP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD            | HETR-R-A | 1950000 | 0,9986 | 1.947.258,50 | 0,435   | 848.250,00   | 0,506278  | 2,607235 |
| JP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD            | HETR-R-A | 5422713 | 0,9986 | 5.415.089,21 | 0,435   | 2.358.880,16 | 1,407896  | 7,250405 |
| HERCEGOVINAPUTEVI AD TREBINJE                  | HGPT-R-A | 100139  | 1      | 100.139,00   | 1,0024  | 100.379,33   | 4,558428  | 0,308532 |
| GIK HIDROGRADNJA AD I.SARAJEVO-PALE -U STEČAJU | HIDR-R-A | 1042945 | 1      | 1.042.945,00 | 0       | 0            | 3,103121  | 0        |
| HITT ILIDŽA AD SRPSKO SARAJEVO - U STEČAJU     | HITS-R-A | 28555   | 1      | 28.555,00    | 0       | 0            | 6,975898  | 0        |
| HRANAPRODUKT AD, ŠAMAC – U STEČAJU             | HRPR-R-A | 1267827 | 1      | 1.267.827,00 | 0       | 0            | 6,849828  | 0        |
| HOTEL-SAVA AD SRPSKI BROD – U STEČAJU          | HSVA-R-A | 576080  | 1      | 576.080,00   | 0       | 0            | 17,883863 | 0        |
| HOTEL KRAJINA AD MRKONJIĆ GRAD                 | HTKR-R-A | 61398   | 1      | 61.398,00    | 0,2577  | 15.822,26    | 3,520568  | 0,048632 |
| INTAL AD MILIČI - U STEČAJU                    | INTL-R-A | 61626   | 1      | 61.626,00    | 0       | 0            | 3,537735  | 0        |
| INŽENJERING AD ZVORNIK P.O.- U STEČAJU         | INZR-R-A | 880151  | 1      | 880.151,00   | 0       | 0            | 18,144604 | 0        |
| INDUSTRIJSKE PLANTAŽE AD BANJA LUKA            | IPBL-R-A | 1999574 | 1      | 1.999.574,00 | 0,3676  | 735.043,40   | 1,844734  | 2,259276 |
| MH ERS ZP IRCE AD ISTOČNO SARAJEVO             | IZEN-R-A | 598753  | 1      | 598.753,00   | 0,2766  | 165.615,08   | 11,895479 | 0,509045 |
| JAPRA AD SA PO                                 | JAPR-R-A | 159156  | 1      | 159.156,00   | 0,4197  | 66.797,77    | 1,917831  | 0,205314 |
| JUGOPREVOZ AD BILEČA                           | JGPB-R-A | 38085   | 1      | 38.085,00    | 0,2377  | 9.052,80     | 11,867887 | 0,027825 |
| JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA  | JLLC-R-A | 100926  | 0,4372 | 44.122,39    | 0,138   | 13.927,79    | 0,286214  | 0,042809 |
| JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA  | JLLC-R-A | 3603486 | 0,2513 | 905.576,09   | 0,138   | 497.281,07   | 10,219051 | 1,528475 |
| JUGOMONTAŽA AD BILEČA – U STEČAJU              | JMNT-R-A | 243925  | 1      | 243.925,00   | 0       | 0            | 23,892268 | 0        |
| JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO             | JPESR    | 3595    | 27,677 | 99.498,83    | 19,6113 | 70.502,62    | 0,011843  | 0,216701 |
| KOMUNALAC AD BIJELJINA                         | KMBJ-R-A | 366231  | 1      | 366.231,00   | 1       | 366.231,00   | 9,771335  | 1,125671 |
| KOMUNALAC AD DERVENTA                          | KMND-R-A | 173042  | 1      | 173.042,00   | 0,3171  | 54.871,62    | 5,29241   | 0,168657 |
| KOMPRED AD UGLJEVIK                            | KMPD-R-A | 216781  | 1      | 216.781,00   | 0,4636  | 100.499,67   | 10,497574 | 0,308902 |
| TP KONZUM AD BANJA LUKA                        | KNZM-R-A | 211591  | 1      | 211.591,00   | 0       | 0            | 9,393749  | 0        |

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

|                                                   |          |         |        |              |         |            |           |          |
|---------------------------------------------------|----------|---------|--------|--------------|---------|------------|-----------|----------|
| KP KOMUNALAC AD FOČA                              | KOMF-R-A | 58788   | 1      | 58.788,00    | 0,2994  | 17.601,13  | 12,289566 | 0,0541   |
| FAMOS FABRIKA KORAN AD PALE - U STEČAJU           | KORN-R-A | 1977148 | 1      | 1.977.148,00 | 0       | 0          | 9,019816  | 0        |
| JP KOMUNALNO AD PALE                              | KPPL-R-A | 13016   | 1,5501 | 20.175,59    | 1,0146  | 13.206,03  | 4,409289  | 0,040591 |
| KONFEKCIJA PIONIR AD PRNJAVOR - U STEČAJU         | KPPR-R-A | 681341  | 1      | 681.341,00   | 0       | 0          | 8,566444  | 0        |
| HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD                           | KRLB-R-A | 9235    | 1,4059 | 12.983,18    | 0,7285  | 6.727,70   | 0,00715   | 0,020679 |
| RŽR LJUBIJA AD PRIJEDOR                           | LJUB-R-A | 432948  | 1      | 432.948,00   | 0,3746  | 162.182,32 | 0,852639  | 0,498494 |
| LUKA AD ŠAMAC                                     | LKSM-R-A | 22384   | 0,9865 | 22.081,69    | 0,4576  | 10.242,92  | 0,204135  | 0,031483 |
| DD LASER BRČKO                                    | LSR9R    | 12269   | 10     | 122.690,00   | 0       | 0          | 1,394829  | 0        |
| MAGLIĆ AD - U STEČAJU                             | MAGL-R-A | 942811  | 1      | 942.811,00   | 0       | 0          | 2,65444   | 0        |
| MODEX AD DOBOJ- U STEČAJU-                        | MDKS-R-A | 992261  | 1      | 992.261,00   | 0       | 0          | 19,941746 | 0        |
| METAL AD GRADIŠKA                                 | METL-R-A | 11160   | 0,8177 | 9.125,20     | 0,3298  | 3.680,57   | 0,071176  | 0,011313 |
| MIRA AD PRIJEDOR                                  | MIRA-R-A | 29172   | 0,9118 | 26.599,24    | 0,49    | 14.294,28  | 0,157912  | 0,043936 |
| METAL AD BANJA LUKA                               | MTLB-R-A | 1614955 | 0,1983 | 320.299,41   | 0,1     | 161.495,50 | 9,847377  | 0,496383 |
| METALAC AD VIŠEGRAD -U STEČAJU-                   | MTLC-R-A | 836649  | 1      | 836.649,00   | 0       | 0          | 20,693475 | 0        |
| UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA                      | NBLB-R-B | 62      | 700    | 43.400,00    | 453,433 | 28.112,85  | 0,052892  | 0,086409 |
| DD NOVI BIMEKS BRČKO                              | NBS9-R-A | 57621   | 10     | 576.210,00   | 2,6964  | 155.369,26 | 1,608222  | 0,477553 |
| NOVA BANKA AD BANJA LUKA                          | NOVB-R-E | 32053   | 1      | 32.053,00    | 0,721   | 23.110,21  | 0,045232  | 0,071033 |
| NOVA BANKA AD BANJA LUKA                          | NOVB-R-E | 80686   | 1      | 80.686,00    | 0,721   | 58.174,61  | 0,113861  | 0,178809 |
| PRIJEDORČANKA AD PRIJEDOR                         | PDNK-R-A | 300076  | 1      | 300.076,00   | 0,3727  | 111.838,33 | 2,698021  | 0,343753 |
| PETAR MRKONJIĆ AD MODRIČA - U STEČAJU             | PMRK-R-A | 745151  | 1      | 745.151,00   | 0       | 0          | 6,168128  | 0        |
| SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA                        | POST-R-A | 500000  | 1,0066 | 503.275,50   | 0,13    | 65.000,00  | 1,290182  | 0,199788 |
| SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA                        | POST-R-A | 706554  | 1,0066 | 711.182,64   | 0,13    | 91.852,02  | 1,823166  | 0,282322 |
| TP PROGRES AD BIJE LJINA                          | PROG-R-A | 368963  | 1      | 368.963,00   | 0,4002  | 147.658,99 | 6,344491  | 0,453854 |
| TP PROMET AD PRNJAVOR                             | PROM-R-A | 1110013 | 0,4794 | 532.117,00   | 0,3106  | 344.770,04 | 12,138994 | 1,059707 |
| NESTRO PETROL AD BANJA LUKA                       | PTRL-R-A | 55000   | 1      | 55.000,00    | 0,7241  | 39.825,50  | 1,371819  | 0,12241  |
| NESTRO PETROL AD BANJA LUKA                       | PTRL-R-A | 76755   | 1      | 76.755,00    | 0,7241  | 55.578,30  | 1,914436  | 0,170829 |
| POSLOVNA ZONA AD BANJA LUKA                       | PZBL-R-A | 1732791 | 1      | 1.732.791,00 | 0,3415  | 591.748,13 | 1,844735  | 1,818835 |
| GP RAD AD BIJE LJINA-U STEČAJU-                   | RADB-R-A | 159263  | 1      | 159.263,00   | 0       | 0          | 4,091181  | 0        |
| ENERGOINVEST RASKLOPNA OPREMA AD ISTOČNO SARAJEVO | RAOP-R-A | 430250  | 1      | 430.250,00   | 0,3323  | 142.972,08 | 1,235245  | 0,439448 |



Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

|                                                       |          |         |        |              |        |              |           |          |
|-------------------------------------------------------|----------|---------|--------|--------------|--------|--------------|-----------|----------|
| RATARSTVO AD NOVA TOPOLA U<br>STEČAJU                 | RATA-R-A | 24484   | 1      | 24.484,00    | 0      | 0            | 0,144089  | 0        |
| RAFINERIJA ULJA MODRIČA AD<br>MODRIČA                 | RFUM-R-A | 1000000 | 0,5676 | 567.644,05   | 0,257  | 257.000,00   | 0,491432  | 0,789932 |
| RAFINERIJA ULJA MODRIČA AD<br>MODRIČA                 | RFUM-R-A | 2463623 | 0,5676 | 1.398.460,95 | 0,257  | 633.151,11   | 1,210702  | 1,946094 |
| MH ERS- TREBINJE ZP R I TE GACKO,<br>AD GACKO         | RITE-R-A | 346571  | 0,3076 | 106.611,23   | 0,194  | 67.234,77    | 0,091213  | 0,206657 |
| RUDNIK MRKOG UGLJA MILJEVINA AD<br>- U STEČAJU-       | RMUM-R-A | 1969609 | 1      | 1.969.609,00 | 0      | 0            | 5,189412  | 0        |
| RAFINERIJA NAFTE BROAD AD                             | RNAF-R-A | 1926558 | 1,0084 | 1.942.677,89 | 0,0736 | 141.794,67   | 0,732771  | 0,435829 |
| RAFINERIJA NAFTE BROAD AD                             | RNAF-R-A | 2305339 | 1,0084 | 2.324.628,23 | 0,0736 | 169.672,95   | 0,876841  | 0,521518 |
| ROMANIJA AKCIONARSKO DRUŠTVO<br>SOKOLAC - U STEČAJU   | ROMN-R-A | 2308116 | 1      | 2.308.116,00 | 0      | 0            | 10,077693 | 0        |
| ROMANIJAPUTEVI AD P.O. SOKOLAC                        | ROPT-R-A | 576733  | 1      | 576.733,00   | 0,2983 | 172.039,45   | 7,345618  | 0,528791 |
| R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK                           | RTEU-R-A | 1000000 | 0,9735 | 973.477,87   | 0,298  | 298.000,00   | 0,390605  | 0,915952 |
| R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK                           | RTEU-R-A | 1763240 | 0,9735 | 1.716.475,12 | 0,298  | 525.445,52   | 0,68873   | 1,615043 |
| VP SAVA AD GRADIŠKA                                   | SAVA-R-B | 83234   | 1      | 83.234,00    | 0,3852 | 32.061,74    | 0,744351  | 0,098547 |
| PD SEMBERIJA AD BIJE LJINA                            | SEMB-R-A | 164193  | 0,457  | 75.036,42    | 0,3934 | 64.593,53    | 1,158681  | 0,198539 |
| PD SEMBERIJA AD BIJE LJINA                            | SEMB-R-A | 1617428 | 0,6724 | 1.087.479,74 | 0,3934 | 636.296,18   | 11,413906 | 1,955761 |
| SARAJEVO-GAS AD SRPSKO<br>SARAJEVO                    | SGAS-R-A | 197654  | 0,858  | 169.582,13   | 0,8    | 158.123,20   | 1,205237  | 0,486018 |
| SOKO PANELI LJUBINJE - U STEČAJU                      | SPAN-R-A | 329407  | 1      | 329.407,00   | 0      | 0            | 9,886868  | 0        |
| ŠIPAD-STOLAR AD BIJE LJINA – U<br>STEČAJU             | STLR-R-A | 1156671 | 1      | 1.156.671,00 | 0      | 0            | 33,612422 | 0        |
| AKCIONARSKO DRUŠTVO RUDNIK<br>NEMETALA STANARI STANAR | STNR-R-A | 2070393 | 1      | 2.070.393,00 | 0      | 0            | 8,206793  | 0        |
| SAVA AD BIJE LJENA - U STEČAJU                        | SVBN-R-A | 333660  | 1      | 333.660,00   | 0      | 0            | 2,106176  | 0        |
| TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA                          | TLKM-R-A | 1178594 | 1,0017 | 1.180.584,66 | 1,5401 | 1.815.152,62 | 0,239852  | 5,579169 |
| TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA                          | TLKM-R-A | 2052364 | 1,0017 | 2.055.830,48 | 1,5401 | 3.160.845,80 | 0,41767   | 9,715377 |
| TREBINJEPREVOZ AD TREBINJE - U<br>STEČAJU             | TRBP-R-A | 117755  | 1      | 117.755,00   | 0      | 0            | 25,463073 | 0        |
| TRGOVINA LOPARE AD LOPARE - U<br>STEČAJU              | TRGL-R-A | 595051  | 1      | 595.051,00   | 0      | 0            | 25,283587 | 0        |
| TERMAL AD LOPARE - U STEČAJU                          | TRML-R-A | 495493  | 1      | 495.493,00   | 0      | 0            | 7,012859  | 0        |

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

|                                               |          |     |         |     |         |  |                       |     |         |     |                      |     |           |     |                  |
|-----------------------------------------------|----------|-----|---------|-----|---------|--|-----------------------|-----|---------|-----|----------------------|-----|-----------|-----|------------------|
| TESLA AD BRČKO                                | TSL9-R-A |     | 17099   |     | 10      |  | 170.990,00            |     | 4,788   |     | 81.870,01            |     | 1,251396  |     | 0,251641         |
| TPR AD, ROGATICA - U STEČAJU                  | TVPR-R-A |     | 130540  |     | 1       |  | 130.540,00            |     | 0       |     | 0                    |     | 2,977404  |     | 0                |
| UNIS-USHA AD VIŠEGRAD                         | USHA-R-A |     | 683960  |     | 1       |  | 683.960,00            |     | 0,3395  |     | 232.204,42           |     | 8,345728  |     | 0,713718         |
| UNIS UTL AD VIŠEGRAD - U STEČAJU              | UUTL-R-A |     | 280744  |     | 1       |  | 280.744,00            |     | 0       |     | 0                    |     | 12,306457 |     | 0                |
| VODOVOD AD BANJA LUKA                         | VDBL-R-A |     | 112356  |     | 0,3986  |  | 44.787,24             |     | 0,67    |     | 75.278,52            |     | 0,317084  |     | 0,231381         |
| JP VODOVOD I KANALIZACIJA AD PALE             | VDPL-R-A |     | 93285   |     | 1       |  | 93.285,00             |     | 1       |     | 93.285,00            |     | 3,090014  |     | 0,286727         |
| UNIS-VALJAONICA HVT AD BANJA LUKA - U STEČAJU | VHVT-R-A |     | 182708  |     | 1       |  | 182.708,00            |     | 0       |     | 0                    |     | 0,80044   |     | 0                |
| VODOVOD I KANALIZACIJA AD                     | VKBJ-R-A |     | 917575  |     | 0,953   |  | 874.426,39            |     | 0,3     |     | 275.272,50           |     | 9,167293  |     | 0,846095         |
| IZVOR PVIK AD FOČA                            | VKIF-R-A |     | 231940  |     | 1       |  | 231.940,00            |     | 0,3563  |     | 82.640,22            |     | 12,289534 |     | 0,254008         |
| VELEPROMET&RK AD ŠAMAC                        | VPRK-R-A |     | 837607  |     | 1       |  | 837.607,00            |     | 0       |     | 0                    |     | 29,017612 |     | 0                |
| VETERINARSKA STANICA AD BIJELJINA             | VSNB-R-A |     | 10322   |     | 1       |  | 10.322,00             |     | 0,3434  |     | 3.544,57             |     | 1,334666  |     | 0,010895         |
| VETERINARSKA STANICA AD DOBOJ                 | VSDB-R-A |     | 11591   |     | 1       |  | 11.591,00             |     | 0,5158  |     | 5.978,64             |     | 2,857199  |     | 0,018376         |
| ŽELJEZNICE RS AD DOBOJ                        | ZERS-R-A |     | 5096095 |     | 0,1545  |  | 787.483,80            |     | 0,1545  |     | 787.346,68           |     | 2,077446  |     | 2,420039         |
| ZRAK AD BILEĆA                                | ZOPM-R-A |     | 56089   |     | 1       |  | 56.089,00             |     | 0,219   |     | 12.283,49            |     | 1,316236  |     | 0,037755         |
| ŽITOPRODUKT AD BANJA LUKA-U STEČAJU-          | ZPBL-R-A |     | 263993  |     | 1       |  | 263.993,00            |     | 0       |     | 0                    |     | 0,781406  |     | 0                |
| ŽITOPROMET AD BIJELJINA                       | ZTPR-R-A |     | 11567   |     | 1       |  | 11.567,00             |     | 0,5669  |     | 6.557,33             |     | 0,164094  |     | 0,020155         |
| ODP "PIROMETAL"                               | 1056859  |     | 572091  |     | 1       |  | 572.091,00            |     | 0       |     | 0                    |     | 14,1197   |     | 0                |
| ODP "KONFEKCIJA" P.O.                         | 1058312  |     | 311306  |     | 1       |  | 311.306,00            |     | 0       |     | 0                    |     | 36,974756 |     | 0                |
| ODP "FABRIKA "ARAPA" SRBIWE                   | 1117718  |     | 617966  |     | 1       |  | 617.966,00            |     | 0       |     | 0                    |     | 29,393542 |     | 0                |
| ODP "TRANSPORT"                               | 1151720  |     | 42615   |     | 1       |  | 42.615,00             |     | 0       |     | 0                    |     | 1,916577  |     | 0                |
| ODP "PALIS" BRAKO"                            | 1362984  |     | 186103  |     | 1       |  | 186.103,00            |     | 0       |     | 0                    |     | 18,091314 |     | 0                |
| 3. Akcije zatvorenih investicionih fondova    |          |     |         |     |         |  | <b>110.592.956,20</b> |     |         |     | <b>24.054.243,10</b> |     |           |     |                  |
|                                               |          | 604 |         | 615 | 626     |  |                       | 637 |         | 648 |                      | 659 |           | 670 | <b>73,934655</b> |
| ZIF BLB-PROFIT AD BANJA LUKA                  | BLBP-R-A |     | 8970    |     | 30,5692 |  | 274.205,42            |     | 8,6     |     | 77.142,00            |     | 0,520131  |     | 0,237109         |
| ZIF HERBOS FOND DD MOSTAR                     | HRBFRK2  |     | 35316   |     | 5,8784  |  | 207.600,95            |     | 12,44   |     | 439.331,04           |     | 1,238496  |     | 1,350356         |
| ZIF MI-GROUP DD SARAJEVO                      | MIGFRK2  |     | 10600   |     | 4,4016  |  | 46.657,10             |     | 10,2095 |     | 108.220,70           |     | 0,215144  |     | 0,332634         |
| ZIF PROF-PLUS DD SARAJEVO                     | PRPFRK2  |     | 11741   |     | 3,5167  |  | 41.289,85             |     | 10,06   |     | 118.114,46           |     | 0,231449  |     | 0,363044         |
| ZEPTER FOND AD BANJA LUKA                     | ZPTP-R-A |     | 150     |     | 4       |  | 600                   |     | 16,87   |     | 2.530,50             |     | 0,002014  |     | 0,007778         |
| ZEPTER FOND AD BANJA LUKA                     | ZPTP-R-A |     | 949     |     | 4,1604  |  | 3.948,24              |     | 16,87   |     | 16.009,63            |     | 0,012741  |     | 0,049208         |
|                                               |          |     |         |     |         |  | <b>574.301,56</b>     |     |         |     | <b>761.348,33</b>    |     |           |     | <b>2,340129</b>  |

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

|                                                |      |     |         |     |          |     |                       |     |         |     |                      |     |          |     |                  |
|------------------------------------------------|------|-----|---------|-----|----------|-----|-----------------------|-----|---------|-----|----------------------|-----|----------|-----|------------------|
| 4. Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca |      | 605 |         | 616 |          | 627 |                       | 638 |         | 649 |                      | 660 |          | 671 |                  |
| <b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>          |      | 606 |         | 617 |          | 628 |                       | 639 |         | 650 |                      | 661 |          | 672 |                  |
| 1. Redovne akcije                              |      | 607 |         | 618 |          | 629 |                       | 640 |         | 651 |                      | 662 |          | 673 |                  |
| AGROGORICA DD GORICA                           | AGOG |     | 15899   |     | 11,6372  |     | 185.019,66            |     | 11,6372 |     | 185.019,84           |     | 3,97475  |     | 0,568689         |
| AGROGORICA DD GORICA                           | AGOG |     | 72298   |     | 15,1637  |     | 1.096.307,39          |     | 11,6372 |     | 841.346,29           |     | 18,0745  |     | 2,586016         |
| KRKA DD NOVO MESTO                             | KRKG |     | 1500    |     | 130,2821 |     | 195.423,21            |     | 97,7915 |     | 146.687,25           |     | 0,004234 |     | 0,450867         |
| 2. Prioritetne akcije                          |      | 608 |         | 619 |          | 630 | <b>1.476.750,26</b>   | 641 |         | 652 | <b>1.173.053,38</b>  | 663 |          | 674 | <b>3,605572</b>  |
| 3. Akcije zatvorenih investicionih fondova     |      | 609 |         | 620 |          | 631 |                       | 642 |         | 653 |                      | 664 |          | 675 |                  |
| FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA MONETA               | MONF |     | 9374500 |     | 0,1139   |     | 1.067.807,56          |     | 0,262   |     | 2.456.119,00         |     | 6,132818 |     | 7,549284         |
| 4. Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca |      | 610 |         | 621 |          | 632 | <b>2.544.557,82</b>   | 643 |         | 654 | <b>3.629.172,38</b>  | 665 |          | 676 | <b>11,154856</b> |
| <b>III - Ukupna ulaganja u akcije</b>          |      | 611 |         | 622 |          | 633 | <b>113.711.815,58</b> | 644 |         | 655 | <b>28.444.763,81</b> | 666 |          | 677 | <b>87,4296</b>   |

DIREKTOR

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - druge HOV na dan 31.12.2012. GODINE

| Ред. бр. | Назив емитента                                                   | КОД | Ознака ХОВ | Број ХОВ | Укупна номинална вриједност | Укупна набавна вриједност | Укупна вриједност на дан извјештавања | Учешће у емисији (%) | Учешће у вриједности имовине фонда (%) |
|----------|------------------------------------------------------------------|-----|------------|----------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|
| 1        |                                                                  | 3   | 4          | 5        | 6                           | 7                         | 8                                     | 9                    | 10                                     |
| 7        | Укупна улагања у друге хартије од вриједности домаћих издавалаца |     |            |          |                             |                           |                                       |                      |                                        |
| 5        | Удјели отворених инвестиционих фондова                           |     |            |          |                             |                           |                                       |                      |                                        |
| 1        | OIF MONETA – U POSTUPKU TRANSFORMACIJE                           | R   | MONF-O     | 9374500  | 1.136.189,40                | 999.253,59                | 1.136.189,40                          | 6,132818             | 3,492264                               |
| 7        | Укупна улагања у друге хартије од вриједности страних издавалаца |     |            |          | 1.136.189,40                | 999.253,59                | 1.136.189,40                          |                      | 3,49%                                  |
| III      | Укупна улагања у друге хартије од вриједности:                   |     |            |          | 1.136.189,40                | 999.253,59                | 1.136.189,40                          |                      | 3,49%                                  |

U Bijeljini, 31.12.2012. godine

DIREKTOR

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - OBVEZNICE na dan 31.12.2012. GODINE

| Opis                                                                                                  |            |     |                             |     |                           |     |                                        |     |                                |     |                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----|-----------------------------|-----|---------------------------|-----|----------------------------------------|-----|--------------------------------|-----|--------------------------------------|
| Naziv emitenta                                                                                        | oznaka HOV |     | Ukupna nominalna vrijednost |     | Ukupna nabavna vrijednost |     | Ukupna vrijednost na dan izvještavanja |     | Učešće u vrijednosti emisije % |     | Učešće u vrijednosti imovine fonda % |
| 1                                                                                                     |            | AOP | 2                           | AOP | 3                         | AOP | 4                                      | AOP | 5                              | AOP | 6                                    |
| <b>I - Obveznice domaćih izdavaca</b>                                                                 |            | 678 |                             | 689 |                           | 700 |                                        | 711 |                                | 722 |                                      |
| 1. Državne obveznice                                                                                  |            | 679 |                             | 690 |                           | 701 |                                        | 712 |                                | 723 |                                      |
| 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 |                                      |
| REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA                                                             | RSDS-O-A   |     | 3.134,70                    |     | 2.856,71                  |     | 3.050,06                               |     | 0,014945                       |     | 0,009375                             |
| REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA                                                             | RSDS-O-A   |     | 29.303,90                   |     | 26.647,94                 |     | 28.512,69                              |     | 0,139714                       |     | 0,087638                             |
| REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA                                                             | RSDS-O-B   |     | 4.000,00                    |     | 3.519,00                  |     | 3.753,00                               |     | 0,151025                       |     | 0,011535                             |
| REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA                                                             | RSDS-O-C   |     | 12.000,00                   |     | 9.742,23                  |     | 10.958,00                              |     | 0,024473                       |     | 0,033681                             |
| REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA                                                             | RSDS-O-C   |     | 30.000,00                   |     | 25.619,33                 |     | 27.395,00                              |     | 0,061184                       |     | 0,084203                             |
| REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA                                                             | RSDS-O-D   |     | 54.119,00                   |     | 47.821,80                 |     | 47.624,72                              |     | 0,070414                       |     | 0,146382                             |
| REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA                                                             | RSRS-O-A   |     | 166.026,00                  |     | 65.671,94                 |     | 89.654,04                              |     | 0,407278                       |     | 0,275566                             |

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

|                                                           |          |            |              |            |            |            |                   |            |          |            |                 |
|-----------------------------------------------------------|----------|------------|--------------|------------|------------|------------|-------------------|------------|----------|------------|-----------------|
| REPUBLIKA SRPSKA -<br>MINISTARSTVO FINANSIJA              | RSRS-O-A |            | 86.939,00    |            | 36.953,55  |            | 46.947,06         |            | 0,21327  |            | 0,144299        |
| REPUBLIKA SRPSKA -<br>MINISTARSTVO FINANSIJA              | RSRS-O-B |            | 50.000,00    |            | 23.700,18  |            | 26.055,00         |            | 0,179413 |            | 0,080084        |
| REPUBLIKA SRPSKA -<br>MINISTARSTVO FINANSIJA              | RSRS-O-B |            | 273.575,00   |            | 103.580,03 |            | 142.559,93        |            | 0,981656 |            | 0,438181        |
| REPUBLIKA SRPSKA -<br>MINISTARSTVO FINANSIJA              | RSRS-O-C |            | 216.966,00   |            | 82.906,02  |            | 113.928,85        |            | 0,269371 |            | 0,350179        |
| REPUBLIKA SRPSKA -<br>MINISTARSTVO FINANSIJA              | RSRS-O-C |            | 70.000,00    |            | 33.983,24  |            | 36.757,00         |            | 0,086907 |            | 0,112979        |
| REPUBLIKA SRPSKA -<br>MINISTARSTVO FINANSIJA              | RSRS-O-D |            | 329.966,00   |            | 127.890,94 |            | 164.983,00        |            | 0,916669 |            | 0,507102        |
| REPUBLIKA SRPSKA -<br>MINISTARSTVO FINANSIJA              | RSRS-O-E |            | 20.000,00    |            | 7.891,46   |            | 9.102,00          |            | 0,068719 |            | 0,027976        |
| REPUBLIKA SRPSKA -<br>MINISTARSTVO FINANSIJA              | RSRS-O-E |            | 147.300,00   |            | 65.272,33  |            | 67.036,23         |            | 0,506119 |            | 0,206047        |
| REPUBLIKA SRPSKA -<br>MINISTARSTVO FINANSIJA              | RSRS-O-F |            | 120.000,00   |            | 53.778,46  |            | 54.624,00         |            | 0,216412 |            | 0,167896        |
| REPUBLIKA SRPSKA -<br>MINISTARSTVO FINANSIJA              | RSRS-O-F |            | 100.000,00   |            | 39.045,32  |            | 45.520,00         |            | 0,180344 |            | 0,139913        |
| <i>Ukupna ulaganja u obveznice domaćih izdavalaca</i>     |          | <i>682</i> | 1.713.329,60 | <i>693</i> | 756.880,48 | <i>704</i> | <b>918.460,58</b> | <i>715</i> |          | <i>726</i> | <b>2,823036</b> |
| <b>II - Obveznice stranih izdavalaca</b>                  |          | <b>683</b> |              | <b>694</b> |            | <b>705</b> |                   | <b>716</b> |          | <b>727</b> |                 |
| <i>1. Obveznice međunarodnih finansijskih institucija</i> |          | <i>684</i> |              | <i>695</i> |            | <i>706</i> |                   | <i>717</i> |          | <i>728</i> |                 |
| <i>2. Obveznice stranih država</i>                        |          | <i>685</i> |              | <i>696</i> |            | <i>707</i> |                   | <i>718</i> |          | <i>729</i> |                 |
| <i>3. Obveznice stranih pravnih lica</i>                  |          | <i>686</i> |              | <i>697</i> |            | <i>708</i> |                   | <i>719</i> |          | <i>730</i> |                 |
| ABANKA VIPA DD<br>LJUBLJANA                               | ABVIP    |            | 657.158,88   |            | 600.957,83 |            | 591.442,99        |            | 0,28     |            | 1,817897        |

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Invest nova fond» a.d. Bijeljina

|                                                   |        |     |                     |     |                     |     |                     |     |       |     |                 |
|---------------------------------------------------|--------|-----|---------------------|-----|---------------------|-----|---------------------|-----|-------|-----|-----------------|
| AGROGORICA DD<br>ŠEMPETER PRI GORICI              | AGO1   |     | 764.729,53          |     | 762.746,06          |     | 688.256,58          |     | 19,55 |     | 2,115469        |
| NOVA KREDITNA BANKA DD<br>MARIBOR                 | NOVAKR |     | 293.374,50          |     | 298.697,43          |     | 293.374,50          |     | 0,15  |     | 0,901735        |
| 4. Ukupna ulaganja u obveznice stranih izdavalaca |        | 687 | <b>1.715.262,91</b> | 698 | <b>1.662.401,32</b> | 709 | <b>1.573.074,07</b> | 720 |       | 731 | <b>4,835101</b> |
| <b>III - Ukupna ulaganja u obveznice</b>          |        | 688 | <b>3.428.592,51</b> | 699 | <b>2.419.281,80</b> | 710 | <b>2.491.534,65</b> | 721 |       | 732 | <b>7,6581</b>   |

U Bijeljini, 31.12.2012. godine

D I R E K T O R