

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

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina - početno stanje
1	2	3	5	6
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+009+016+017)</b>	001	5.186.279,11	5.126.948,04
100 do 102	<b>I - GOTOVINA</b>	002	833.471,91	1.059.890,86
	<b>II-Ulaganja fonda (004 do 008)</b>	003	4.312.225,04	4.029.964,05
200 do 205	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	004		
210 do 215	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	005	3.912.225,04	4.029.964,05
220 do 225	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	006		
230 do 235	4. Depoziti i plasmani	007	400.000,00	
240	6. Ostala ulaganja	008		
	<b>III - Potraživanja (010 do 015)</b>	009	40.582,16	37.093,13
300	1. Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	010		
301	3. Potraživanja po osnovu kamate	011	3.770,24	
302	4. Potraživanja po osnovu dividendi	012	21.103,12	14.239,84
303	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	013		
309	6. Ostala potraživanja	014		7.029,59
310 do 312	7. Potraživanja od društva za upravljanje	015	15.708,80	15.823,70
320	<b>IV - Odložena poreska sredstva</b>	016		
33	<b>V - AVR</b>	017		
	<b>B. OBAVEZE (019+023+029+032+035+038+039+040+041)</b>	018	912.079,51	94.649,55
40	<b>I - Obaveze iz poslovanja fonda (020 do 022)</b>	019	0,00	0,00
400,401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti	020		
402	2. Obaveze po osnovu ulaganja u repo poslove	021		
403	3. Ostale obaveze po osnovu ulaganja	022		
41	<b>II-Obaveze po osnovu troškova poslovanja (024 do 028)</b>	023	819.872,49	384,58
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	024		
413	2. Obaveze po osnovu otkupa udjela	025	819.872,49	
414	3. Obaveze za učešće u dobitku	026		
415	4. Obaveze za porez na dobit	027		
411,412,419	5. Ostale obaveze iz poslovanja	028		384,58
42	<b>III- Obaveze prema društvu za upravljanje (030 +031)</b>	029	21.064,42	23.122,37
420 do 429 bez 422	Obaveze prema društvu za upravljanje fondom	030	21.064,42	23.122,37
422	Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu	031		
43	<b>IV - Kretkoročne finansijske obaveze (033+034)</b>	032	0,00	0,00
430	1. Kretkoročni krediti	033		
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	034		
44	<b>V - Dugoročne obaveze (036+037)</b>	035	0,00	0,00
440,441	1. Dugoročni krediti	036		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	037		
450	<b>VI - Ostale obaveze fonda</b>	038		
460	<b>VII - Odložene poreske obaveze</b>	039		
47	<b>VIII - PVR</b>	040	71.142,60	71.142,60
48	<b>IX Obaveze po osnovu članstva</b>	041		
	<b>B.NETO IMOVINA FONDA (001-018)</b>	042	4.274.199,60	5.032.298,49
	<b>G. KAPITAL (044+048+051+055+056-059+-062)</b>	043	4.274.199,60	5.032.298,49
51	<b>I - Osnovni kapital (045 do 047)</b>	044	3.567.767,33	4.592.607,96
510	1. Akcijski kapital - redovne akcije	045		
512	2. Udjeli	046	3.567.767,33	4.592.607,96

513	3.Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda/otvoreni investicioni fond	047		
52	<b>II - Kapitalne rezerve (049 do 050)</b>	048	0,00	0
520	1. Emisiona premija	049		
521	2.Ostale kapitalne rezerve	050		
53	<b>III - Revalorizacije rezerve (052 do 054)</b>	051	471.257,17	446.105
530	1. Revalorizacije rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052	471.257,17	446.105
531	1. Revalorizacije rezerve po osnovu instrumenata zaštite	053		
532	4. Ostale revalorizacije rezerve	054		
54	<b>IV - Rezerve iz dobiti</b>	055		
55	<b>V - Nerasporedjena dobit (057+058)</b>	056	241.589,07	0
550	1. Nerasporedjeni dobitak ranijih godina	057		
551	2. Nerasporedjeni dobitak tekuće godine	058	241.589,07	0
56	<b>VI - Nepokriveni gubitak (060+061)</b>	059	6.413,98	6.414
560	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	060	6.413,98	
561	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	061		6.414
57	<b>VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (063-064)</b>	062	0,00	0
570	1.Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	063		
571	1.Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	064		
	<b>D. BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA</b>	065	1.547.959,00	1.969.600
	<b>Đ.NETO IMOVIN PO UDJELU/AKCIJI (041/063)</b>	066	2,7612	2,5550
	<b>E.VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>			
	1.Vanbilansna aktiva	067		
	2.Vanbilansna pasiva	068		

B.Luka,

Lice sa licencom:

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

28.02.2020.

Milja Tomašević

Broj licence: SRT-1109/20

Duško Šuka

Aleksandar Čolić

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Naziv fonda DUIF Polara Invest - OAIF JAHORINA KOIN

Prilog 2

Registarski broj fonda: JP-A-14

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**  
**( Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu)**  
**od 01.01. do 31.12.2019.godine**

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>	201		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do206)</b>	202	<b>259.655,93</b>	<b>14.240</b>
700	1.Prihodi od dividendi	203	50.321,45	14.240
701	Prihodi od kamata	204	4.245,41	
702	Amortizacija premije(diskonta) po osnovu HOV sa rokom dspijeća	205		
709	4. Ostali poslovni prihodi	206	205.089,07	
	<b>II - Realizovani dobitak (208 do 210)</b>	207	<b>109.739,87</b>	<b>1.509</b>
710	1.Realizovani dobitci po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	208	109.738,18	
711	2.Realzovani dobitak po osnovu kursnih razlika	209		
719	4. Ostali realizovani dobitci	210	1,69	1.509
73	<b>III - Poslovni rashodi (212 do 218)</b>	211	<b>179.047,37</b>	<b>22.163</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	212	177.425,15	19.674
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	213	3,90	
602	3. Rashodi po osnovu kamata	214		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	215		
605	5. Naknada banci depozitaru	216		
607	6. Rashodi po osnovu poreza	217		
604,606,6	7. Ostali poslovni rashodi fonda	218	1.618,32	2.488
	<b>IV - Realizovni gubitak (220 do 222)</b>	219	<b>176,33</b>	<b>0</b>
610	1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti	220	176,33	
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	221		
619	6. Ostali realizovani gubici	222		
	<b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>			
	1.Realizovani dobitak (202+207-211-219)	223	<b>190.172,10</b>	
	2. Realizovani gubitak (211+219-202-207)	224		<b>6.414</b>
	<b>VI - Finansijski prihodi (226+227)</b>	225	<b>51.416,97</b>	<b>0</b>
730	1.Prihodi od kamata	226		
731	2. Ostali finansijski prihodi	227	51.416,97	
	<b>VII - Finansijski rashodi (229+230)</b>	228	<b>0,00</b>	<b>0</b>
630	1. Rashodi po osnovu kamata	229		
631	2. Ostali finansijski rashodi	230		
	<b>B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1.Realizovani dobitak prije oporezivanja (223+225-228)ili(225-228-224)	231	241.589,07	
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (224+228-225)ili(228-225-223)	232		<b>6.414</b>
	<b>V. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT</b>	233		
821	1. Poreski rashod perioda	234		
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda	235		
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda	236		
	<b>G. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>			

	1. Realizovani dobitak poslije oporezivanja (231-232-234-235+236)	237	241.589,07	
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (232-231+234+235-236)	238		6.414
	<b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>			
	<b>I - Nerealizovani dobiti (240 do 244)</b>	239	0,00	0
720	1.Nerealizovani dobiti na hartijama od vrijednosti	240		
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti	241		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	242		
723	4. Nerealizovani dobiti na derivatima instrumenata zaštite	243		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	244		
	<b>II - Nerealizovani gubici (246 do 250)</b>	245	0,00	0
620	1. Nerealizovani gubici na hartijama od vrijednosti	246		
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti	247		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	248		
623	4. Nerealizovni gubici po osnovu derivata	249		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	250		
	<b>Đ. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>			
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (239-245)	251		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (245-239)	252	0,00	0
	<b>E. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>			
	1. Povećanje neto imovine fonda (237-238+251-252)	253	241.589,07	
	2. Smanjenje neto imovine fonda (238-237+252-251)	254		6.414
	Obična zarada po akciji	255	0,16	0,0033
	Rezrijeđena zarada po akciji	256		

B.Luka,  
28.02.2020.

Lice sa licencom:

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Milja Tomašević  
Broj licence: SRT-1109/20

Duško Šuka  
Aleksandar Čolić

\_\_\_\_\_

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**  
**za period 01.01.-31.12.2019.godine**

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1	<b>Povećanje(smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)</b>	301	266.742	439.691
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	302	241.589	-6.414
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	303	0	0
4	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	304	25.153	446.105
5	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	305		
6	Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspijeha	306		
7	<b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)</b>	307	-1.024.841	
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	308		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	309	1.024.841	
10	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda (311-312)</b>	310		
11	Povećanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda	311		
12	Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda	312		
13	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	313		
14	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+-307-310-313)</b>	314	-758.099	439.691
15	<b>Neto imovina</b>	315		
16	Na početku perioda	316	5.032.298	4.592.608
17	Na kraju perioda	317	4.274.200	5.032.298
18	<b>Broj udjela /akcija fonda u periodu</b>	318		
19	Broj udjela / akcija fonda na početku perioda	319	1.969.600	1.969.600
20	Izdati udjeli /akcije u toku perioda	320		
21	Povučeni udjeli /akcije u toku perioda	321		
22	Broj udjela /akcija fonda na kraju perioda	322	1.547.959	1.969.600

B.Luka,  
28.02.2020.

Lice sa licencom

MP

Zakonski zastupnik DUIF-a

Milja Tomašević  
Broj licence: SRT-1109/20

Duško Šuka  
Aleksandar Čolić

**BILANS TOKOVA GOTOVINE**  
**(Izveštaj o tokovima gotovine)**  
**za period od 01.01. do 31.12.2019.godine**

Opis	AOP	Iznos		Index %
		Tekući period	Prethodni period	
1	2	3	4	5
<b>A. Novačani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>				
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	380.939	1.082.532	
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	402	278.171		
2. Prilivi po osnovu dividendi	403	43.458		
3. Prilivi po osnovu kamata	404	475		
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405	410	15.147	
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406	58.425	1.067.385	
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	407	957.337	22.641	
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	408	25.720		
2. Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti	409	0,00		
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410	700.000,00		
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	179.483	15.308	
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	412	0		
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	413	0		
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	0		
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	0		
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz oper. Aktivnosti	416	50.926	20	
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417	0		
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418	1.208	7.314	
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	419	154.951	1.059.891	
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	420	731.348,64		
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		0		
I Priliv got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 424))	421	349.979	0	
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije akcija	422	0		
2. Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda	423	0		
3. Prilivi po osnovu zaduženja	424	349.979		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja(425 do 428)	425	0	0	
1. Odlivi po osnovu otplate dugova	426	0		
2. Odlivi po osnovu otkupa sopstvnih akcija	427	0		
3. Odlivi po osnovu dividendi	428	0		
4. Odlivi po osnovu učešća u dobitku	429	0		
5. Odlivi po osnovu isplate akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda	430	0		
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-425)	431	0	0	
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja(425--421)	432	0	0	
<b>V. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)</b>	433	730.918	1.082.532	
<b>G. Ukupni odlivi gotovine (407+424)</b>	434	957.336,86	22.641	
<b>D. NETO PRILIV GOTOVINE (433-434)</b>	435	504.929,69		
<b>Đ. NETO ODLIV GOTOVINE (434-433)</b>	436	731.348,64	1.059.891	
<b>E. Gotovina na početku perioda</b>	437	1.059.890,86	0	
<b>Ž. Pozit.kursne razlike po osnovu preračuna gotov.</b>	438	0,00		
<b>Z. Negat. Kursne razlike po osnovu preračuna gotov.</b>	439	0,00		
<b>I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (435+437-436+438-439)</b>	440	833.471,91	1.059.891	
		0		

B.Luka, 28.02.2020.

Lice sa licencom

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Milja Tomašević

Broj licence: SRT-1109/20

Duško Šuka

Aleksandar Čolić

Naziv fonda DUIF Polara Invest - OAIF JAHORINA KOIN  
 RegistarSKI broj fonda: JP-A-14  
 Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka  
 Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006  
 JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

Prilog broj 5

**IZVJEŠTAJ**  
**O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA**  
**za period 01.01.-31.12.2019.godine**

(iznos u KM)				
Redni Broj	Pozicija imovine	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji Fonda na početku perioda</b>	501		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	502	5.032.298	4.592.608
2.	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	1.969.600	1.969.600
3.	Vrijednost udjela na početku perioda	504	2,5550	2,3317
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji fonda na kraju perioda</b>	505		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	506	4.274.200	5.032.298
2.	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	1.547.959	1.969.600
3.	Vrijednost udjela na kraju perioda	508	2,7612	2,5550
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>	509		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0,0042	0,0042
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja I prosječne neto imovine	511	0,0192	0,0186
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	0,8494	1,0957

B.Luka,28.02.2020.

Lice sa licencom

M.P

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Milja Tomašević  
 Broj licence: SRT-1109/20

Duško Šuka  
 Aleksandar Čolić

\_\_\_\_\_

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA**  
na dan 31.12.2019.godine

**(1)AKCIJE**

Red ni broj	Opis			AOP	Broj akcija	AOP	Nabavna vrijednost po akciji	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Vrijednost po akciji na dan izvještaja	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	Učesće u vlasništvu izdavaoca (%)	AOP	Učesće u vrijednosti imovine fonda (%)
	Naziv emitenta	Klas ifika cija	Oznaka HOV														
1	1			AOP	2	AOP	4	AOP	5 (3x4)	AOP	6	AOP	7	AOP	8	AOP	9
<b>I</b>	<b>Akcije domaćih izdavalaca</b>			601		612		623		634		645		656		667	
<b>1.</b>	<b>Redovne akcije</b>			602		613		624		635		645		657		668	
	AUTOSERVIS CENTAR AD BANJA LUKA		ATSC-R-A		147.547		0,00		0,00		0,00		0		4,46		0,00
	AUTORAD AD TREBINJE		AUTR-R-A		500.157		0,00		0,00		0,00		0		34,59		0,00
	PSC-BABIĆ BRČKO		BAB9-R-A		14.518		0,00		0,00		0,00		0		4,56		0,00
	BH TELEKOM DD SARAJEVO		BHTSR		9.000		12,29		110.567,70		10,47		94.190,40		0,01		1,82
	BIRAČ AD ZVORNIK - U STEČAJU		BIRA-R-A		163.497		0,00		0,00		0,00		65,4		0,02		0,00
	BROD AD SRPSKI BROD - U STEČAJU		BROD-R-A		1.439.696		0,00		0,00		0,00		0		50,02		0,00
	DOBOJPUTEVI AD, DOBOJ-U STEČAJU-		DOPT-R-A		395.741		0,00		0,00		0,00		0		7,16		0,00
	MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA AD PALE		EDPL-R-A		9.058		0,14		1.277,18		0,28		2.573,38		0,06		0,05
	MH ERS - MP - ZP ELEKTRO-HERCEGOVINA AD TREBINJE		EKHC-R-A		21.069		0,10		2.127,97		0,24		5.117,66		0,11		0,10
	HIDRAT AD UKRINA- ČELINAC		HDRT-R-A		5		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD		HEDR-R-A		6.277.446		0,15		911.616,90		0,24		1.478.642,61		1,38		28,51
	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD		HELV-R-A		856.616		0,27		229.573,09		0,38		325.514,08		0,84		6,28
	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE		HETR-R-A		2.714.571		0,22		583.632,77		0,22		610.235,56		0,70		11,77
	HERCEGOVINAPUTEVI AD TREBINJE		HGPT-R-A		127.543		1,00		127.543,00		1,30		165.805,90		5,81		3,20
	SWISSLION IAT AD TREBINJE		IATR-R-A		880.028		0,04		31.681,01		0,04		31.681,01		2,31		0,62
	JUGOPREVOZ AD BILEĆA		JGPB-R-A		46.275		0,27		12.494,25		0,20		9.255,00		14,42		0,18
	JELŠINGRAD LIVNICA ČELIKA A.D. BANJA LUKA		JLLC-R-A		26		0,07		1,69		0,04		1,04		0,00		0,00
	KLIMAKOMERC AD SRPSKO SARAJEVO		KLMK-R-A		26.169		0,00		0,00		0,00		0		7,60		0,00
	KOMPRED A.D. UGLJEVIK		KMPD-R-A		1		0,00		0,00		0,03		0,03		0,00		0,00
	KP KOMUNALAC A.D. FOČA		KOMF-R-A		2		0,00		0,00		0,03		0,06		0,00		0,00



	OC JAHORINA AD PALE		OCJH-R-A		876.800		0,21		181.760,64		0,32		282.241,92		1,23		5,44
	UTP PANOS AD VIŠEGRAD		PANS-R-A		118.571		0,00		0,00		0,00		0		6,24		0,00
	PRNJAVOR-EKSPRES AD PRNJAVOR	R	PEKS-R-A		349.358		0,23		79.478,95		0,00		0,00		20,94		0,00
	SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA	R	POST-R-A		23.531		0,08		1.882,48		0,06		1.505,98		0,06		0,03
	GP RAD AD BIJELJINA-U STEČAJU-	R	RADB-R-A		1.114.872		0,00		0,00		0,00		0		28,64		0,00
	ENERGOINVEST RASKLOPNA OPREMA AD ISTOČNO SARAJEVO-U STEČAJU-	R	RAOP-R-A		2.151.256		0,00		0,00		0,00		0		6,18		0,00
	MJEŠOVITI HOLDING ERS, MP AD TREBINJE-ZP RITE GACKO AD GACKO	R	RITE-R-A		10.000		0,02		160,00		0,04		382		0,00		0,01
	RUDNIK MRKOG UGLJA A.D. MILJEVINA- U STEČAJU	R	RMUM-R-A		282		0,00		0,00		0,00		0		0,00		0,00
	RAFINERIJA NAFTE BROD AD	R	RNAF-R-A		1.471.762		0,00		2.502,00		0,01		8.536,22		0,56		0,16
	ROMANIJAPUTEVI AD P.O. SOKOLAC	B	ROPT-R-A		785.138		0,30		235.541,40		0,30		231.615,71		10,00		4,47
	SOKOLAC AD SOKOLAC-U STEČAJU	R	SKLC-R-A		546.500		0,00		0,00		0,00		0		17,26		0,00
	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	R	TLKM-R-A		340.000		0,99		338.137,71		0,93		315.792,00		0,07		6,09
	TERMAL AD LOPARE - U STEČAJU	R	TRML-R-A		363.362		0,00		0,00		0,00		0		5,14		0,00
	VP UŠĆE BOSNE AD, ŠAMAC	R	USBS-R-A		265.522		0,40		106.208,80		0,40		106.208,80		14,04		2,05
	UNIS-USHA AD VIŠEGRAD	R	USHA-R-A		1.059.856		0,38		402.851,27		0,20		211.971,20		18,36		4,09
	VEZIONICA AD ZVORNIK - U STEČAJU	R	VEZN-R-A		4.414.978		0,00		0,00		0,00		0		40,68		0,00
	VIHOR AD BRATUNAC - U STEČAJU	R	VIHO-R-A		763.959		0,00		0,00		0,00		0		47,91		0,00
	PVIK IZVOR A.D. FOČA	R	VKIF-R-A		6		0,00		0,00		0,03		0,17		0,00		0,00
	ŽITOPROMET DD BRČKO		ZTR9-R-B		42.369		1,73		73.353,45		0,52		22.235,25		4,03		0,43
	2. Prioritetne akcije			602		613		624		635		646		657		668	
	3. Akcije zatvorenih investicionih fondova			604		615		626		637		648		659		670	
	4. Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca			605		616		627		638		649		660		671	
	<i>II Akcije stranih izdavalaca</i>			606		617		628		639		650		661		672	
	1. Redovne akcije			607		618		629		640		651		662		673	
	2. Prioritetne akcije			608		618		630		641		652		663		674	
	<b>3. Akcije zatvorenih investicionih fondova</b>			609		620		631		642		653		664		675	
	4. Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca			610		621		632		643		654		665		676	
	III - Ukupna ulaganja u akcije			611		622		633		644		655		666		677	
	<b>3. Akcije zatvorenih investicionih fondova</b>			604		615		626		637		648		659		670	
	<b>4. Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca</b>			605		616		627	<b>3.432.392,26</b>	638		649	<b>3.903.571,38</b>	660		671	<b>75,27</b>
<b>II</b>	<b>Akcije stranih izdavalaca</b>			606		617		628		639		650		661		672	
<b>1.</b>	<b>Redovne akcije</b>			607		618		629		640		651		662		673	
<b>2.</b>	<b>Prioritetne akcije</b>			608		619		630		641		652		663		674	
<b>3.</b>	<b>Akcije ZIF</b>			609		620		631		642		653		664		675	
<b>4.</b>	<b>Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca</b>			610		621		632	<b>0,00</b>	643		654	<b>0,00</b>	665		676	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Ukupna ulaganja u akcije</b>			611	<b>0</b>	622		633	<b>3.432.392,26</b>	644		655	<b>3.903.571,38</b>	666		677	<b>75,27</b>

OBVEZNICE												
Red ni broj	OPIS			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja		Učešće u vrijedn osti emisije (%)	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
	Naziv emitenta		Klas ifika cija	Oznaka HOV								
1	1			AOP	2	AOP	3	AOP	4		5	6
	<b>I. Obveznice domaćih izdavalaca</b>			678		689		700		711		722
	1. Državne obveznice			679		690		701		712		723
	2. Obvece jedinica lokalne samouprave i obveznice drug.prav.lica izd uz garan Vlade RS			680		691		702		713		724
	3. Obveznice domaćih pravnih lica			681		692		703		714		725
	<b>4. Ukupna ulaganja u obveznice domaćih izdavalaca</b>			682		693		704		715		726
	<b>II .Obveznice stranih izdavalaca</b>			683		694		705		716		727
	1.Obveznice međunarodnih finansijskih institucija			684		695		706		717		728
	2.Obveznice stranih država			685		696		707		718		729
	3.Obveznice stranih pravnih lica			686		697		708		719		730
	4.Ukupna ulaganja u strane obveznice			687		698	0,00	709	0,00	720		731
	<b>III Ukupna ulaganja u obveznice</b>			688	<b>0,00</b>	699	<b>0,00</b>	710	<b>0,00</b>	721		732
												<b>0,0000</b>

III. DRUGE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

	Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavnja	AOP	Učešće u emisiji (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)
	Naziv emitenta		ifika cija	Oznaka hov									
	2			AOP	3	AOP	4	AOP	5			AOP	7
	<b>I - Druge HOV domaćih izdavalaca</b>			733		750		767		784		801	
	1.Depozitne potvrde			734		751		768		785		802	
	2.Trezorski zapisi			735		752		769		786		703	
	3.Blagajnički zapisi			736		753		770		787		804	
	4.Komercijalni zapisi			737		754		771		788		805	
	5.Udjeli otvorenih inv. Fondova			738		755		772		789		806	
	DUIF POLARA INVEST AD - OAIF ADRIATIC BALANCED	R		ADBP-U-A	849		4.323,62		4.557,60		0,07		0,09
	DUIF KRISTAL INVEST AD - ONIF KRISTAL CASH PLUS FUND	R		KCPP-U-A	4.300		3.486,87		3.495,90		0,06		0,07
	DUIF POLARA INVEST AD - OAIF POLARA ADRIATIC FOND	R		PADP-U-A	849		765,12		600,16		0,05		0,01
	<b>Ukupno udjeli</b>						<b>8.575,61</b>		<b>8.653,66</b>				<b>0,17</b>
	6.Ostale hartije od vrijednosti			739		756		773		790		807	

	7.Ukupna ulaganja u druge HOV domaćih izdavalaca	740		757			791		808	
	II - Druge HOV stranih izdavalaca	741		758		775	792		809	
	1.Depozitne potvrde	742		759		776	793		810	
	2.Trezorski zapisi	743		760		777	794		811	
	3 Blagajnički zapisi	744		761		778	795		812	
	4.Komercijalni zapisi	745		762		779	796		813	
	5.Udjeli otvorenih invest.fondova	746		763		780	797		814	
	6.Ostale hartije od vrijednosti	747		764		781	798		815	
	7.Ukupna ulaganja u drugeHOVstranih izdavalaca	748		765	0,00	782	0,00	799	816	0,00
	III- Ukupna ulaganja u druge HOV	749		766	8.575,61	783	8.653,66	800	817	0,17

IV - DEPOZITI

R.br	Opis		AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izjave	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)
	Naziv emitenta	Oznaka HOV						
1	2		3	4	5			
1.	Kratkoročni depoziti		818	400.000,00	822	400.000,00	826	7,71
2.	Dugoročni depoziti		819		823		827	
3.	Ostali plasmani		820		824		828	
	Ukupni depoziti		821	400.000,00	825	400.000,00	829	7,71

V - DERIVATI

Pozicija		Nabavna vrijednost	Pozitivna vrijednost na dan bilansa	Negativna vrijednost na dan bilansa	Učešće u imovini fonda %	Učešćeu obavezama fonda %
UKUPNI DERIVATNI INSTRUMENTI						

VI -REPO POSLOVI (AKTIVA)

Pozicija	Kolateral ISIN	Nabavna vrijednost	Vrijednost na dan	Učešće u imovini fonda %	Nominalna vrijednost
Ukupno repo poslovi					

B.Luka,  
 28.02.2020.

Lice sa licencom  
  
 Milja Tomašević  
 Broj licence: SRT-1109/20

MP  
  

Duško Šuka  
 Aleksandar Čolić

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda DUIF Polara Invest - OAIF JAHORINA KOIN  
Registarski broj fonda: JP-A-14  
Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka  
Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006  
JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

Prilog broj 7

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

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1	Akcije	3.903.571,38	75,2673
2	Obveznice	0,00	0,0000
3	Ostale hartije od vrijednosti	8.653,66	0,1669
4	Depoziti i plasmani	400.000,00	7,7127
5	Gotovine i gotovinski ekvivalenti	833.471,91	16,0707
6	Ostala imovina	40.582,16	0,7825
	Ukupno	5.186.279,11	100,0000

B.Luka,      Lice sa licencom      MP      Zakonski zastupnik DUIF-a

28.02.2020.    Milja Tomašević  
Broj licence: SRT-1109/20

Duško Šuka  
Aleksandar Čolić

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Naziv fonda DUIF Polara Invest - OAIF JAHORINA KOIN

Prilog broj 8

Registarski broj fonda: JP-A-14

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

**STRUKTURA OBAVEZA**  
**FONDA PO VRSTAMA INSTRUMENTATA**  
**31.12.2019.godine**

**I - REPO POSLOVI (PASIVA)**

Pozicija	Kolateral ISIN	Nabavna vrijednost	Vrijednost na dan bilansa	Učešće u obavezama fonda(%)	Nominalna vrijednost kolaterala
<b>Ukupno repo poslovi</b>					

**II - GARANTNI ULOG**

Pozicija	Nabavna vrijednost	Vrijednost na dan bilansa	Učešće u ukupnoj imovini fonda(%)	Učešće u obavezama fonda

B.Luka,  
28.02.2020.

Lice sa licencom

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Milja Tomašević  
Broj licence: SRT-1109/20

Duško Šuka  
Aleksandar Čolić

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

**I - PRODATE I AMORTIZOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

Datum transakcije	Prodane i amortizovane hartije od vrijednosti	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak(gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	<b>A. AKCIJE</b>				
	<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
27.09.2019	HELV-R-A	300.000	80.400,00	113.601,00	33.201,00
3.12.2019	HEDR-R-A	200.000	30.000,00	49.825,00	19.825,00
<b>Ukupno za : redovne akcije</b>			<b>110.400,00</b>	<b>163.426,00</b>	<b>53.026,00</b>
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	4. Udjeli investicionih fondova				
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	4. Udjeli investicionih fondova				
	<b>B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI</b>				
	<b>Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca</b>				
	Državne obveznice				
	Obveznice jedinica teritorijalne autonomije i lokalne samoprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade RS				
	Depozitne potvrde, komercijalni zapisi, obveznice i druge dužničke HOV				
	Obveznice ostalih pravnih lica				
	Komercijalni zapisi ostalih pravnih lica				
	<b>Obveznice i druge dužničke hov stranih izdavalaca</b>				
	Obveznice i druge dužničke hov stranih				
	Obveznice i druge dužničke hov stranih				
	Druge hov domaćih izdavalaca				
	<b>Udjeli investicionih fondova</b>				
01.07.2019	PPLP-U-A	3.000	8.894	8.736	-159
27.09.2019	FTRP-U-A	4.300	49.301	49.577	276
<b>Ukupno za: Udjeli u otvorenom investicionom fondu</b>			<b>58.195,62</b>	<b>58.312,92</b>	<b>117,30</b>
	Druge hov stranih izdavalaca				
	Amortizovane obveznice i druge duž.hov				
<b>B: UKUPNO REALIZOVANI DOBICI(GUBICI) NA HOV</b>			<b>168.595,62</b>	<b>221.738,92</b>	<b>53.143,30</b>

II - OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJE					
Datum	Otuđenje hov iz portfelja po drugom	Broj hartija	Ukupna nabavna	Ukupna	Realizovani
1	2	3	4	5	6
	<b>AKCIJE</b>				
	<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>				
	1.Redovne akcije				
01.04.2019.	LSR9R	56.436	0,00	56.436,00	56.436,00
05.11.2019.	PSHL-R-A	132.858	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno za : redovne akcije</b>			<b>0,00</b>	<b>56.436,00</b>	<b>56.436,00</b>
	2.Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
09.08.2019.	INVP-R-A	19.393	17,45	0,00	-17,45
	4. Udjeli investicionih fondova				
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				
	1.Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	3. akcije investicionih fondova				
	4. Udjeli investicionih fondova				
<b>III - UKUPNO REALIZOVANI</b>			<b>17,45</b>	<b>56.436,00</b>	<b>56.418,55</b>
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				
	1.Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	3. Udjeli investicionih fondova				
<b>III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) po osnovu otuđenje</b>			<b>168.613,07</b>	<b>278.174,92</b>	<b>109.561,85</b>

B.Luka, Lice sa licencom MP Zakonski zastupnik društva za upravljanje

28.02.2020. Milja Tomašević  
Broj licence: SRT-1109/20

Duško Šuka  
Aleksandar Čolić

**Izvještaj o nerealizovanim dobicima/gubicima fonda na dan 31.12.2019.godine**

Datum zadnje procjene	Ulaganja po emitentu(naziv i oznaka HOV)	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Revalor.FS raspolož. Za prodaju	Revalor.po osnovu instr.zaštite	Nerealiz.D/G priznat kao rezultat perioda	Neto kursne razlike na HOV	Amortiz.diskont a FS koja se drže do roka dospjeća	Nerealizovani D/G tekućeg perioda
31.12.2018.									
	ATSC-R-A	0	0	0	0	0	0	0	0,00
	AUTR-R-A	0	0	0	0	0	0	0	0,00
	BAB9-R-A	0	0	0	0	0	0	0	0,00
	BHTSR	110.567,70	94.190,40	-16.377,30	0	0	0	0	-16.377,30
	BIRA-R-A	0	65,4	65,40	0	0	0	0	65,40
	BROD-R-A	0	0	0,00	0	0	0	0	0,00
	DOPT-R-A	0	0	0,00	0	0	0	0	0,00
	EDPL-R-A	1.277,18	2.573,38	1.296,20	0	0	0	0	1.296,20
	EKHC-R-A	2.127,97	5.117,66	2.989,69	0	0	0	0	2.989,69
	HDTR-R-A	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00
	HEDR-R-A	911.616,90	1.478.642,61	567.025,71	0	0	0	0	567.025,71
	HELV-R-A	229.573,09	325.514,08	95.940,99	0	0	0	0	95.940,99
	HETR-R-A	583.632,77	610.235,56	26.602,79	0	0	0	0	26.602,79
	HGPT-R-A	127.543,00	165.805,90	38.262,90	0	0	0	0	38.262,90
	IATR-R-A	31.681,01	31.681,01	0,00	0	0	0	0	0,00
	JGPB-R-A	12.494,25	9.255,00	-3239,25	0	0	0	0	-3.239,25
	JLLC-R-A	1,69	1,04	-0,65	0	0	0	0	-0,65
	KLMK-R-A	0	0	0	0	0	0	0	0,00
	KMPD-R-A	0	0,03	0,03	0	0	0	0	0,03
	KOMF-R-A	0	0,06	0,06	0	0	0	0	0,06
	OCJH-R-A	181.760,64	282.241,92	100.481,28	0	0	0	0	100.481,28
	PANS-R-A	0	0	0,00	0	0	0	0	0,00



PEKS-R-A	79.478,95	0,00	-79.478,95	0	0	0	0	-79.478,95
POST-R-A	1.882,48	1.505,98	-376,50	0	0	0	0	-376,50
RADB-R-A	0	0	0,00	0	0	0	0	0,00
RAOP-R-A	0	0	0,00	0	0	0	0	0,00
RITE-R-A	160	382	222,00	0	0	0	0	222,00
RMUM-R-A	0	0	0,00	0	0	0	0	0,00
RNAF-R-A	2.502,00	8.536,22	6.034,22	0	0	0	0	6.034,22
ROPT-R-A	235.541,40	231.615,71	-3.925,69	0	0	0	0	-3.925,69
SKLC-R-A	0	0	0,00	0	0	0	0	0,00
TLKM-R-A	338.137,71	315.792,00	-22.345,71	0	0	0	0	-22.345,71
TRML-R-A	0	0	0,00	0	0	0	0	0,00
USBS-R-A	106.208,80	106.208,80	0,00	0	0	0	0	0,00
USHA-R-A	402.851,27	211.971,20	-190.880,07	0	0	0	0	-190.880,07
VEZN-R-A	0	0	0,00	0	0	0	0	0,00
VIHO-R-A	0	0	0,00	0	0	0	0	0,00
VKIF-R-A	0	0,17	0,17	0	0	0	0	0,17
ZTR9-R-B	73.353,45	22.235,25	-51.118,20	0	0	0	0	-51.118,20
<b>Akcije ZIF-ova</b>								
<b>Udjeli otvorenih</b>								
ADBP-U-A	4.323,62	4.557,60	233,98	0	0	0	0	233,98
KCPP-U-A	3.486,87	3.495,90	9,03	0	0	0	0	9,03
PADP-U-A	765,12	600,16	-164,96	0	0	0	0	-164,96
<b>Ukupno</b>	<b>3.440.967,87</b>	<b>3.912.225,04</b>	<b>471.257,17</b>		<b>0,00</b>			<b>471.257,17</b>

B.Luka,  
28.02.2020.

Lice sa licencom

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Milja Tomašević  
Broj licence: SRT-1109/20

Duško Šuka \_\_\_\_\_  
Aleksandar Čolić \_\_\_\_\_

Naziv fonda DUIF Polara Invest - OAIF JAHORINA KOIN

Prilog broj 11

Registarski broj fonda: JP-A-14

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

**IZVJEŠTAJ**  
**O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA**  
**na dan 31.12.2019**

**I - ULAGANJA U POVEZANA LICA**

R.br.	Naziv povezanog lica	Broj akcija	Nabavna vrijednost akcija	Fer vrijednost na dan bilansa	Nerealizovani dobitak/gubitak
1	2	3	4	5	6

**II - PRIHODI OD POVEZANIH LICA za period od 01.01. do 31.12.2019.godine**

**I - Prihodi po osnovu dividendi od ulaganja u povezana lica**

R.br.	Naziv povezanog lica	Broj državnih akcija	Dividenda / akcije	Prihodi od dividendi
1	2			
1.				
2.				
3.				
4.	Ukupno prihod od divid.			

**II - Prihodi po osnovu kamata od ulaganja u povezana lica**

R.br.	Naziv povezanog lica	Nominalna vrijednost obveznica	Period držanja	Prihod od kamate
1.				
2.				
3.				
4.	Ukupno prihodi od kamata			

**III Ukupni prihodi (I+II)**

**III- ISPLATE POVEZANIM LICIMA za period 01.01.-31.12.2019.**

Prezime i ime povezanog lica	Iznos isplate	Svrha isplate
Društvo za upravljanje	177.425,15	Povizija za upravljanje
<b>Ukupno:</b>	<b>177.425,15</b>	

B.Luka,

Lice sa licencom

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

28.02.2020.

Milja Tomašević

Broj licence: SRT-1109/20

Duško Šuka

Aleksandar Čolić