

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA****(Izveštaj o finansijskom položaju)****na dan 31.12.2018. godine**

(iznos u KM)

Grupa računa / račun	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+009+016+017)</b>	001	12.083.552	
100 do 102	<b>I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	002	2.610.707	
	<b>II-Ulaganja fonda (004 do 008)</b>	003	9.281.490	
200 do 205	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans	004		
210 do 215	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	005	9.281.490	
220 do 225	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja	006		
230 do 235	4. Depoziti i plasmani	007	0	
240	5. Ostala ulaganja	008		
	<b>III - Potraživanja (010 do 015)</b>	009	190.327	
300	1. Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	010		
301	2. Potraživanja po osnovu kamata	011		
302	3. Potraživanja po osnovu dividendi	012	144.991	
303	4. Potraživanja po osnovu datih avansa	013		
309	5. Ostala potraživanja	014		
310 do 312	6. Potraživanja od društva za upravljanje	015	45.336	
320	<b>IV - Odložena poreska sredstva</b>	016		
33	<b>V - AVR</b>	017	1.028	
	<b>B. OBAVEZE (019+023+029+032+035+038+039+040+041)</b>	018	35.101	
40	<b>I - Obaveze po osnovu poslovanja fonda (020 do 022)</b>	019		
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	115	
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	024		
413	2. Obaveze po osnovu otkupa udjela	025		
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	115	
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (030 +031)</b>	029	33.958	
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje fondom	030	33.958	
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu	031		
43	<b>IV - Kretkoročne finansijske obaveze (033+034)</b>	032	0	
430	1. Kretkoročni krediti	033		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	034		
44	<b>V - Dugoročne obaveze (036+037)</b>	035	0	
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	1.028	
48	<b>IX - Obaveze po osnovu članstva</b>	041		
	<b>B. NETO IMOVINA FONDA (001-018)</b>	042	12.048.451	
	<b>G. KAPITAL (044+048+051+055+056-059+062)</b>	043	12.048.451	
51	<b>I - Osnovni kapital (045 do 047)</b>	044	11.408.460	
510	1. Akcijski kapital - redovne akcije	045		
512	2. Udjeli	046	11.408.460	
513	3. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda / otvoreni investicioni fond	047		
52	<b>II - Kapitalne rezerve (049+050)</b>	048	0	
520	1. Emisiona premija	049		
521	2. Ostale kapitalne rezerve	050		
53	<b>III - Revalorizacione rezerve (052 do 054)</b>	051	553.670	
530	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052	553.670	
531	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	053		
532	3. Ostale revalorizacione rezerve	054		
54	<b>IV - Rezerve iz dobiti</b>	055		

55	<b>V - Nerasporedena dobit (057+058)</b>	056	86.321	
550	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	057		
551	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	058	86.321	
56	<b>VI - Nepokriveni gubitak (060+061)</b>	059	0	
560	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	060		
561	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	061	0	
57	<b>VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (063+064)</b>	062	0	
570	1. Nerealizovani dobitci 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	1.082.447	
	<b>Đ. NETO IMOVIN PO UDJELU/AKCIJI (042/065)</b>	066	11	
	<b>E.VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>			
	1. Vanbilansna aktiva	067		
	2. Vanbilansna pasiva	068		

U B. Luci  
Dana: 31.12.2018.

Lice sa licencom:  
Dejan Mijatović SR-1955/18

MP

Zakonski zastupnici društva za upravljanje  
Radislav Vujadin  
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**  
**( Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu**  
**od 02.11. do 31.12.2018. 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 do 206)</b>	202	<b>145.306</b>	<b>0</b>
700	1. Prihodi od dividendi	203	144.991	
701	2. Prihodi od kamata	204	315	
702	3. Amortizacija premije (diskonta) po osnovu HOV sa rokom dospijeća	205		
709	4. Ostali poslovni prihodi	206		
	<b>II - Realizovani dobitak (208 do 210)</b>	207	<b>6.695</b>	<b>0</b>
710	1. Realizovani dobitci po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	208		
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	209		
719	3. Ostali realizovani dobitci	210	6.695	
73	<b>III - Poslovni rashodi (212 do 218)</b>	211	<b>65.680</b>	<b>0</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	212	65.565	
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	213		0
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		
604,606,609	7. Ostali poslovni rashodi fonda	218	115	
	<b>IV - Realizovni gubitak (220 do 222)</b>	219	<b>0</b>	<b>0</b>
610	1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti	220		
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	221		
619	3. Ostali realizovani gubici	222		
	<b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>	223	<b>86.321</b>	
	1. Realizovani dobitak (202+207-211-219)			
	2. Realizovani gubitak (211+219-202-207)	224		0
	<b>VI - Finansijski prihodi (226+227)</b>	225	<b>0</b>	<b>0</b>
730	1. Prihodi od kamata	226		
731	2. Ostali finansijski prihodi	227		
	<b>VII - Finansijski rashodi (229+230)</b>	228		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	229		
631	2. Ostali finansijski rashodi	230		
	<b>B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	231	<b>86.321</b>	<b>0</b>
	1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (223+225-228) ili (225-228-224)			
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (224+228-225) ili (228-225-223)	232	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>V. TEKUĆI IODLOŽENI 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>	237	<b>86.321</b>	
	1. Realizovani dobitak poslije oporezivanja (231-232-234-235+236)			
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (232-231+234+235-236)	238		<b>0</b>

	<b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>	239	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>I - Nerealizovani dobitci (240 do 244)</b>			
720	1. Nerealizovani dobitci na hartijama od vrijednosti	240		
721	2. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na monetarnim pozicijama, osim na hartijama od vrijednosti	241		
722	3. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	242		
723	4. Nerealizovani dobitci na derivatima, instrumenata zaštite	243		
729	5. Ostali nerealizovani dobitci	244		
	<b>II - Nerealizovani gubici (246 do 250)</b>	245	<b>0</b>	<b>0</b>
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. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	249		
629	5. Ostali nerealizovani gubici	250		
	<b>D. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>	251	0	0
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (239-245)			
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (245-239)	252	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>POSLOVANJA FO</b>	253	86.321	0
	1. Povećanje neto imovine fonda (237-238+251-252)			
	2. Smanjenje neto imovine fonda (238-237+252-251)	254		0
	Obična zarada po akciji	255		
	Rezrijeđena zarada po akciji	256		

U B.Luci  
31.12.2018.

Lice sa licencom:  
Dejan Mijatović SR-1955/18

MP

Zakonski zastupnici društva za upravljanje  
Radislav Vujadin  
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA  
za period 02.11.- 31.12.2018. 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	639.991	0
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	302	86.321	
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	303	0	
4	Revalorizacione rezerve po osnovu fin. ulaganja raspoloživih za prodaju	304	553.670	
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305		
6	Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspijeha	306		
7	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)</b>	307		
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	308		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	309		
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	639.991	0
15	<b>Neto imovina</b>	315	12.048.451	
16	Na početku perioda	316	11.408.460	
17	Na kraju perioda	317	12.048.451	0
18	<b>Broj udjela / akcija fonda u periodu</b>	318	1.082.447	
19	Broj udjela / akcija fonda na početku perioda	319	1.082.447	
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	1.082.447	

B. Luka,  
01.11.2018

Lice sa licencom:  
Dejan Mijatović SR-1955/18

MP

Zakonski zastupnici društva za upravljanje  
Radislav Vujadin  
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"  
 RegistarSKI broj kod KHOV RS: JP-A-15  
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA  
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780  
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**BILANS TOKOVA GOTOVINE**  
**(Izveštaj o tokovima gotovine)**  
**za period od 02.11. do 31.12.2018.godine**

Opis	AOP	Iznos		Index %
		Tekući godina	Prethodna godina	
1	2	3	4	5
<b>A. Novačani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>	401			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)		2.660.460		
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	402			
2. Prilivi po osnovu dividendi	403			
3. Prilivi po osnovu kamata	404	495		
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405	5.110		
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406	2.654.855		
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	407	49.753		
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	408			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti	409			
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	49.685		
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	412			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	413			
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414			
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415			
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	416			
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418	68		
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	419	2.610.707		
IV - Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	420			
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	421			
I - Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 + 424)				
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije akcija	422			
2. Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda	423			
3. Prilivi po osnovu zaduživanja	424			
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (426 do 430)	425	0		
1. Odlivi po osnovu otplate dugova	426			
2. Odlivi po osnovu otkupa sopstvnih akcija	427			
3. Odlivi po osnovu dividendi	428			
4. Odlivi po osnovu učešća u dobitku	429			
5. Odlivi na osnovu isplate akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda	430			
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-425)	431	0		
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (425--421)	432	0		
<b>B. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)</b>	433	2.660.460		
<b>G. Ukupni odlivi gotovine (407+425)</b>	434	49.753		
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (433-434)</b>	435	2.610.707		
<b>D. NETO ODLIV GOTOVINE (434-433)</b>	436			
<b>E. Gotovina na početku perioda</b>	437	0		
<b>Ž. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	438			
<b>Z. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	439			
<b>I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (437+435-436+438-439)</b>	440	2.610.707		

U Banja Luci  
31.12.2018.

Lice sa licencom:  
Dejan Mijatović SR-1955/18

Zakonski zastupnici društva za upravljanje  
M.P. Radislav Vujadin Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**IZVJEŠTAJ**  
**O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA PO UDJELU/AKCIJI FONDA**  
**za period 02.11. do 31.12.2018. godine**

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija imovine	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
<b>I</b>	<b>perioda</b>	501		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	502	11.408.460	
2.	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	1.082.447	
3.	Vrijednost udjela na početku perioda	504	10,54	
<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	12.048.451	
2.	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	1.082.447	
3.	Vrijednost udjela na kraju perioda	508	11,13	
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>	509		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0,0056	
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511	0,0074	
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	0,0072	

B.Luka,  
31.12.2018

Lice sa licencom :  
Dejan Mijatović SR-1955/18

M.P Zakonski zastupnici društva za upravljanje  
Radislav Vujadin  
Danijela Puzić

**IZVJEŠTAJ**  
**O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA**  
 na dan 31.12.2018. godine

I - AKCIJE																	
R.br	Opis			AOP	Broj akcija	AOP	Nabavna vrijednost po akciji	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	Učesće u vlasništvu izdavaoca (%)	AOP	Učesće u vrijednosti imovine fonda (%)
	Naziv emitenta	Kod	Oznaka HOV														
	1			2		3		4		5		6		7		8	
	<b>I - Akcije domaćih izavalaca</b>			<b>601</b>		<b>612</b>		<b>623</b>		<b>634</b>		<b>645</b>		<b>656</b>		<b>667</b>	
	<b>1. Redovne akcije</b>			<b>602</b>		<b>613</b>		<b>624</b>		<b>635</b>		<b>645</b>		<b>657</b>		<b>668</b>	
	BIRAC AD, ZVORNIK - u stečaju	R	BIRA-R-A	9.450.000		0,0000		0,00		0,0003		2.835,00		0,061721		0,023462	
	MH ERS ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	R	EKBL-R-A	18.002		0,0710		1.278,14		0,0566		1.198,93		0,019509		0,009922	
	FABRIKA ZICE AD NOVO GORAŽDJE	R	FZHC-R-A	1.930.880		0,0000		0,00		0,0000		0,00		9,035779		0,000000	
	MH ERS-MP AD TREBINJE ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD V	R	HEDR-R-A	11.228.880		0,1920		2.155.944,96		0,1863		2.091.940,34		2,262672		17,312297	
	MH ERS-MP AD TREBINJE ZP HE NA VRBASU AD M.GRAD	R	HELVR-R-A	1.336.550		0,2450		327.454,75		0,2907		388.535,09		1,272090		3,215405	
	MH ERS -MP AD TREBINJE ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI	R	HETR-R-A	7.844.448		0,2000		1.568.889,60		0,2560		2.008.178,69		1,817407		16,619110	
	HPK AD KOZARSKA DUBICA	R	HPKD-R-A	146.794		0,2030		29.799,18		0,1595		23.413,64		0,534381		0,193765	
	JELŠINGRAD LIVAR I IVNICA ČELIKA ADBANJA LUKA	R	JLLC-R-A	581.883		0,0966		56.209,90		0,0720		41.895,58		1,650150		0,346716	
	TP KONZUM AD BANJA LUKA	R	KNZM-R-A	26.766		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,188298		0,000000	
	RZR LJUBIJA AD PRIJEDOR	R	LJUB-R-A	1.251.715		0,5000		625.857,50		0,5717		715.605,47		2,465101		5,922145	
	LUKA AD ŠAMAC	R	LKSM-R-A	41.675		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,380062		0,000000	
	MEDICINSKA ELEKTRONIKA AD BANJA LUKA-u stečaju	R	MDEL-R-A	401.129		0,0000		0,00		0,0000		0,00		4,242738		0,000000	
	MEBOŠ ŠAMAC AD - u stečaju	R	MEBO-R-A	294.719		0,0000		0,00		0,0000		0,00		4,409571		0,000000	
	METAL AD GRADISKA	R	METL-R-A	10.001		0,0850		850,09		0,0730		730,07		0,063784		0,006042	
	METAL AD BANJA LUKA	R	MTLB-R-A	102.575		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,625463		0,000000	
	MH ERS-MP AD-TREBINJE ZP R I T E GACKO,AD GACKO	R	RITE-R-A	27.447.528		0,0190		521.503,03		0,0172		472.097,48		6,842828		3,906943	
	RAFNERIJA NAFTE AD SRPSKI BROD	R	RNAF-R-A	3.821.207		0,0090		34.390,86		0,0080		30.569,66		1,331233		0,252986	
	MH ERS-MP AD TREBINJE RITE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	R	RTEU-R-A	9.445.154		0,0250		235.765,24		0,0184		173.790,83		3,320142		1,438243	
	STOČAR AD BANJA LUKA	R	STOR-R-A	10.275		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,174664		0,000000	
	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	R	TLKM-R-A	3.156.440		0,8420		2.657.722,48		0,8878		2.802.287,43		0,593511		23,190925	
	TRUBNIČNIK AD DOBOJ u stečaju	R	TRDB-R-A	54.576		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,275386		0,000000	
	TERMAL AD IOPARE -u stečaju	R	TRML-R-A	84.201		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,191722		0,000000	
	ZITOPRODUKT AD BANJA LUKA u stečaju	R	ZPBL-R-A	180.360		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,533857		0,000000	
	ZVINOPRODUKT AD SRBAC -u stečaju	R	ZVNP-R-A	127.927		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,280650		0,000000	
	<b>2. UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE DOMAĆIH IZDAVALACA:</b>								<b>8.215.665,73</b>				<b>8.753.078,21</b>			<b>72,4380%</b>	
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>			<b>606</b>		<b>617</b>		<b>628</b>		<b>639</b>		<b>650</b>		<b>661</b>		<b>672</b>	
	<b>1. Redovne akcije</b>																
	CRNOGORSKI TELEKOM AD PODGORICA	R	TECG	11716		2,8360		33.226,58		3,0511		35.746,69		0,024783		0,295829	
	<b>2. UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE STRANIH IZDAVALACA:</b>								<b>33.226,58</b>				<b>35.746,69</b>			<b>0,2958%</b>	
	<b>III - Ukupna ulaganja u akcije:</b>								<b>8.248.892,31</b>				<b>8.788.824,90</b>			<b>72,7338%</b>	



## II - OBVEZNICE

Opis			A O P	Ukupna nominalna vrijednost	A O P	Ukupna nabavna vrijednost	A O P	Ukupna vrijednost na dan izjave	A O P	Učešće u vrijednosti emisijske (%)	A O P	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Kod	Oznaka HOV										
1			2		3		4		5		6	
<b>I. Obveznice domaćih izavalaca</b>			<b>678</b>		<b>689</b>		<b>700</b>		<b>711</b>		<b>722</b>	
<b>1. Državne obveznice</b>			<b>679</b>		<b>690</b>		<b>701</b>		<b>712</b>		<b>724</b>	
REPUBLIKA SRPSKA-MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-A	15.000,00		14.256,00		14.550,00		0,073593		0,120412	
REPUBLIKA SRPSKA-MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-B	17.500,00		16.537,50		16.870,00		0,125589		0,139611	
REPUBLIKA SRPSKA-MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-C	12.000,00		9.352,00		9.568,00		0,024831		0,079182	
REPUBLIKA SRPSKA-MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-H	74.836,80		68.101,49		68.475,67		0,342639		0,566685	
REPUBLIKA SRPSKA-MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-I	144.090,00		126.511,02		131.698,26		0,497435		1,089897	
<b>2. UKUPNA ULAGANJA U OBVEZNICE DOMAĆIH IZDAVALACA:</b>			<b>681</b>	<b>263.426,80</b>	<b>692</b>	<b>234.758,01</b>	<b>703</b>	<b>241.161,93</b>	<b>714</b>		<b>725</b>	<b>1,9958</b>
<b>III - Ukupna ulaganja u obveznice</b>			<b>682</b>	<b>263.426,80</b>	<b>693</b>	<b>234.758,01</b>	<b>704</b>	<b>241.161,93</b>	<b>715</b>		<b>726</b>	<b>1,9958</b>

## III - DEPOZITI

R. br.	Opis		A O P	Ukupna nabavna vrijednost	A O P	Ukupna vrijednost na dan	A O P	Učešće u imovini fonda (%)
	Naziv emitenta	Oznaka HOV						
1	2		3		4		5	
1.	Kratkoročni depoziti		818		822		826	
2.	Dugoročni depoziti		819		823		827	
	<b>Ukupni depoziti</b>		<b>821</b>		<b>825</b>		<b>829</b>	

## Izveštaj o strukturi ulaganja investicionog fonda - udjeli na dan 31.12.2018.

Naziv	Kod	Oznaka HOV	A O P	Broj udjela u portfelju fonda	A O P	Nabavna vrijednost po akciji	A O P	Ukupna vrijednost	A O P	Vrijednost po akciji na dan	A O P	Ukupna vrijednost na dan	Učešće u vlasništvu izdavaca	A O P	Učešće u vrijednosti imovine fonda
			738		755		772				789			806	
DUIF KRISTAL INVEST AD -OAIIF "Opportunity Fund"	R	OPTP-U-A		2.000		5,8746		11.749,20		6,1902		12.380,40	0,062019		0,102457
DUIF KRISTAL INVEST AD-OMIF "Future fund"	R	FTRP-U-A		12.161		11,3777		138.364,21		11,4007		138.643,91	0,163265		1,147377
DUIF KRISTAL INVEST AD-OMIF "Maximus fund"	R	MMSP-U-A		12.161		4,4768		54.442,36		4,4543		54.168,74	0,163265		0,448285
DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS-OMIF "VB FOND"	R	VEBP-U-A		5.000		4,0489		20.244,50		4,8348		24.174,00	0,327635		0,200057
DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS-OAIF "BORS INVEST FOND"	R	BOSP-U-A		500		3,6152		1.807,60		3,8512		1.925,60	0,039568		0,015936
DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS-OAIF "AKTIVA INVEST FOND"	R	AIVP-U-A		1.000		6,8989		6.898,90		7,5923		7.592,30	0,075653		0,062832
DUIF KRISTAL INVEST AD -ONIF "Cash Fund"	R	CSHP-U-A		80.350		0,0285		2.289,98		0,0298		2.394,43	0,062019		0,019816
DUIF KRISTAL INVEST AD -ONIF "Kristal cash plus fund"	R	KCPP-U-A		12.161		0,6586		8.009,23		0,8407		10.223,75	0,163265		0,084609
<b>Ukupno ulaganje u udjele</b>								<b>243.805,99</b>				<b>251.503,13</b>			<b>2,0814</b>

U Banjaluci,  
Datum: 31.12.2018.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja:  
Dejan Mijatović SR-1955/18

M.P.

Zakonski zastupnici društva za uđ  
Radislav Vujadin  
Danijela Puzić

Prilog broj 7

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**IZVJEŠTAJ**  
**O STRUKTURI IMOVINE INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE**  
**na dan 31.12.2018. godine**

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1.	Akcije	8.788.825	72,7338
2.	Obveznice	241.162	1,9958
3.	Ostale hartije od vrijednosti	251.503	2,0814
4.	Depoziti i plasmani	0	0,0000
5.	Gotovine i gotovinski ekvivalenti	2.610.707	21,6055
6.	Ostala imovina	191.355	1,5836
	<b>Ukupno</b>	<b>12.083.552</b>	<b>100,000</b>

U B. Luci,  
31.12.2018

Lice sa licencom :  
Dejan Mijatović SR-1955/18

M.P. Zakonski zastupnici društva za upravljanje  
Radislav Vujadin  
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"  
 RegistarSKI broj kod KHOV RS: JP-A-15  
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA  
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780  
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**STRUKTURA OBAVEZA  
 FONDA PO VRSTAMA INSTRUMENTATA  
 na dan 31.12.2018. 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 (%)

U B. Luci,  
31.12.2018.

Lice sa licencom:  
Dejan Mijatović SR-1955/18

MP

Zakonski zastupnici društva za u  
Radislav Vujadin  
Danijela Pužić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**IZVJEŠTAJ**  
**O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA**  
na dan 31.12.2018. godine

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

Datum transakcije	Prodate i amortizovane hartije od vrijednosti	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	<b>A. AKCIJE</b>				
	<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				0
	3. Akcije investicionih fondova				
	<b>B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI</b>		<b>3.308</b>	<b>3.500</b>	<b>193</b>
	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca				
	Državne obveznice				
12/13/2018	REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA RSRS-O-B		3.308	3.500	193
	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				
	Obveznice i druge dužničke HOV stranih izdavalaca				
	Obveznice i druge dužničke HOV stranih država i centralnih banaka				
	Obveznice i druge dužničke HOV stranih banaka i ostalih pravnih lica				
	Udjeli investicionih fondova				
	Druge hov domaćih izdavalaca				
	Druge hov stranih izdavalaca				
	Amortizovane obveznice i druge dužničke HOV				
	<b>B: UKUPNO REALIZOVANI DOBICI(GUBICI) NA HOV</b>		<b>3.308</b>	<b>3.500</b>	<b>193</b>

**II - OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJE**

Datum transakcije	Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	prodajna vrijednost	Realizovani dobitak (gubitak)(5-4)
1	2	3	4	5	6
	<b>AKCIJE</b>				
	<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
08.11.2018.	Bors invest fond BRSP-R-A (Preoblikovanje)	500	655	1.808	1.153
11/16/2018	Aktiva invest fond EKVP-R-A (Preoblikovanje)	1.000	4.000	6.899	2.899
11/23/2018	Kristal invest fond KRIP-R-A (Preoblikovanje)	80.350	1.768	2.290	522
11/24/2018	Zepter fond ZPTP-R-A (Preoblikovanje)	12.161	6.081	8.009	1.928
12/12/2018	FAMOS FABRIKA KORAN PALE AD - u stečaju - KORN-R-A	1.552.357	0	0	0
	2. Prioritetne akcije				
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	<b>III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) po osnovu otuđenja</b>		<b>12.503</b>	<b>19.006</b>	<b>6.502</b>

U B. Luci,  
31.12.2018.Lice sa licencom:  
Dejan Mijatović SR-1955/18MP Zakonski zastupnici društva za upravljanje  
Radislav Vujadin  
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Prilog broj 10

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

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

Matični broj društva za upravljanje fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje fondom : 4401509780004

**IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)  
INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2018. godine**

Datum zadnje procjene	Naziv i oznaka HOV	KOD	Broj HOV	Fer cijena	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Reval. fin. sredst. raspol. za prodaju	Revaloriz. po osnovu instrum. zaštite	Nerealizovani D/G priznat kroz rezultat perioda	Neto kursne razlike XOY	Amor. diskon (premije) fin. sredst. koja se drže do roka dospelja	Nerealizovan dobit gubitak tekućeg perioda
0	1	2	3		4	5	6	7	8	9	10	11
<b>I - Redovne akcije</b>												
31.12.18.	BIRA-R-A	R	9.450.000	0,0003	0,00	2.835,00	2.835,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.835,00
31.12.18.	EKBL-R-A	R	18.002	0,0666	1.278,14	1.198,93	-79,21	0,00	0,00	0,00	0,00	-79,21
31.12.18.	FZIC-R-A	R	1.930.880	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.18.	HEDR-R-A	R	11.228.880	0,1863	2.155.944,96	2.091.940,34	-64.004,62	0,00	0,00	0,00	0,00	-64.004,62
31.12.18.	HELV-R-A	R	1.336.550	0,2907	327.454,75	388.535,09	61.080,34	0,00	0,00	0,00	0,00	61.080,34
31.12.18.	HETR-R-A	R	7.844.448	0,2560	1.568.889,60	2.008.178,69	439.289,09	0,00	0,00	0,00	0,00	439.289,09
31.12.18.	HPKD-R-A	R	146.794	0,1595	29.799,18	23.413,64	-6.385,54	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.385,54
31.12.18.	JLLC-R-A	R	581.883	0,0720	56.209,90	41.895,58	-14.314,32	0,00	0,00	0,00	0,00	-14.314,32
31.12.18.	KNZM-R-	R	26.766	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.18.	LJUB-R-A	R	1.251.715	0,5717	625.857,50	715.605,47	89.747,97	0,00	0,00	0,00	0,00	89.747,97
31.12.18.	LKSM-R-A	R	41.675	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.18.	MDEL-R-	R	401.129	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.18.	MEBO-R-	R	294.719	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.18.	METL-R-A	R	10.001	0,0730	850,09	730,07	-120,02	0,00	0,00	0,00	0,00	-120,02
31.12.18.	MTLB-R-A	R	102.575	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.18.	RITE-R-A	R	27.447.528	0,0172	521.503,03	472.097,48	-49.405,55	0,00	0,00	0,00	0,00	-49.405,55
31.12.18.	RNAF-R-A	R	3.821.207	0,0080	34.390,86	30.569,66	-3.821,20	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.821,20
31.12.18.	RTEU-R-A	R	9.445.154	0,0184	236.128,85	173.790,83	-62.338,02	0,00	0,00	0,00	0,00	-62.338,02
31.12.18.	STOR-R-A	R	10.275	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.18.	TECG	R	11.716	3,0511	33.226,58	35.746,69	2.520,11	0,00	0,00	0,00	0,00	2.520,11

31.12.18.	TLKM-R-A	R	3.156.440	0,8878	2.657.722,48	2.802.287,43	144.564,95	0,00	0,00	0,00	0,00	144.564,95
31.12.18.	TRDB-R-A	R	54.576	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.18.	TRML-R-A	R	84.201	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.18.	ZPBL-R-A	R	180.360	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.18.	ZVNP-R-A	R	127.927	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Nerealizovani d/g na akcijama 31.12.18</b>					<b>8.249.255,92</b>	<b>8.788.824,90</b>	<b>539.568,98</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>539.568,98</b>

<b>II - Udjeli u otvorenim IF-ova</b>												
31.12.18.	FTRP-U-A	R	12.161	11,4007	138.364,21	138.643,91	279,70	0,00	0,00	0,00	0,00	279,70
31.12.18.	MMSP-U-A	R	12.161	4,4543	54.442,36	54.168,74	-273,62	0,00	0,00	0,00	0,00	-273,62
31.12.18.	OPTP-U-A	R	2.000	6,1902	11.749,20	12.380,40	631,20	0,00	0,00	0,00	0,00	631,20
31.12.18.	VEBP-U-A	R	5.000	4,8348	20.244,50	24.174,00	3.929,50	0,00	0,00	0,00	0,00	3.929,50
31.12.18.	AIVP-U-A	R	1.000	7,5923	6.898,90	7.592,30	693,40	0,00	0,00	0,00	0,00	693,40
31.12.18.	BOSP-U-A	R	500	3,8512	1.807,60	1.925,60	118,00	0,00	0,00	0,00	0,00	118,00
31.12.18.	CSHP-U-A	R	80.350	0,0298	2.289,98	2.394,43	104,45	0,00	0,00	0,00	0,00	104,45
31.12.18.	KCPP-U-A	R	12.161	0,8407	8.009,23	10.223,75	2.214,52	0,00	0,00	0,00	0,00	2.214,52
<b>Nerealizovani d/g na udjelima 31.12.18</b>					<b>243.805,98</b>	<b>251.503,13</b>	<b>7.697,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.697,15</b>

<b>III - Obveznice</b>												
31.12.18.	RSRS-O-A	R	30.000	0,4850	14.256,00	14.550,00	294,00	0,00	0,00	0,00	0,00	294,00
31.12.18.	RSRS-O-B	R	35.000	0,4820	16.537,50	16.870,00	332,50	0,00	0,00	0,00	0,00	332,50
31.12.18.	RSRS-O-C	R	20.000	0,4784	9.352,00	9.568,00	216,00	0,00	0,00	0,00	0,00	216,00
31.12.18.	RSRS-O-H	R	93.546	0,7320	68.101,49	68.475,67	374,18	0,00	0,00	0,00	0,00	374,18
31.12.18.	RSRS-O-I	R	160.100	0,8226	126.511,02	131.698,26	5.187,24	0,00	0,00	0,00	0,00	5.187,24
<b>Nerealizovani d/g na obveznicama 31.12.18</b>					<b>234.758,01</b>	<b>241.161,93</b>	<b>6.403,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.403,92</b>
<b>UKUPNO I+II+III</b>					<b>8.727.819,91</b>	<b>9.281.489,96</b>	<b>553.670,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>553.670,05</b>

Banja Luka, 31.12.2018. godine

Lice sa licencom  
Dejan Mijatović  
licenca broj SR-1955/18

M.P.

Zakonski zastupnik Društva  
Radislav Vujadin  
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"  
 RegistarSKI broj kod KHOV RS: JP-A-15  
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA  
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780  
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**IZVJEŠTAJ**  
**O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA**

na dan 31.12.2018.

**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
1.					
2.					
3.					
	Ukupno				

**II - PRIHODI OD POVEZANIH LICA za period od 01.01. do 01.11.2018. 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	3	4	5
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 od 02.11. do 31.12.2018.**

Prezime i ime povezanog lica	Iznos isplate	Svrha isplate
DUIF EUROINVESTMENT A.D	49.685,09	Naknada za upravljanje
<b>Ukupno:</b>	<b>49.685,09</b>	

U B. Luci,  
 31.12.2018 Lice sa licencom :  
 Dejan Mijatović SR-1955/18

MP Zakonski zastupnici društva za upravljanje  
 Radislav Vujadin  
 Danijela Puzić

**NOTE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**OTVORENI AKCIJSKI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM**  
**“EUROINVESTMENT FOND”**  
**za period 02.11.2018. - 31.12.2018. godine**

Banja Luka, februar 2019. godine



## 1. OSNIVANJE I DJELATNOST FONDA

Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "Euroinvestment fond" je pravni sljedbenik Zatvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom "Euroinvestment Fond" a.d. Banja Luka.

Fond je osnovan Odlukom broj : GS-XII-01-11/18 od 07.08.2018. godine i rješenjem Komisije broj 01-UP-51-468-3/18. Postupajući u predmetu odobravanja potpunog preoblikovanja Zatvorenog akcijskog investicionog fonda u preoblikovanju „EUROINVESTMENT FOND“ a.d. Banja Luka, Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske na sjednici održanoj dana 12.10.2018. godine donijela je Rješenje br. 01-UP-51-468-3/18, kojim se:

- Osniva Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „EUROINVESTMENT FOND“ (u daljem tekstu: OAIF) prenosom imovine ZAIF u preoblikovanju „EUROINVESTMENT FOND“ a.d. Banja Luka prema vrijednosti na dan 30.06.2018. godine u iznosu od 11.467.453, 14 KM i prenosom obaveza u iznosu 22.570,34 KM.
- OAIF se upisuje u Registar fondova i dodijeljen mu je identifikacioni broj JP-A-15
- Odobravaju se usvojena akta OAIF-a (Prospekt i Statut)

Istim Rješenjem navodi se da se ZAIF u preoblikovanju „EUROINVESTMENT FOND“ a.d. Banja Luka briše iz Registra investicionih fondova i prestaje bez posebnog likvidacionog postupka danom brisanja iz sudskog registra. Istovremeno, Društvu za upravljanje investicionim fondovima „EUROINVESTMENT“ a.d. Banja Luka odobreno je upravljanje OAIF-om, te su mu naloženi zakonski propisani postupci i rokovi za njihovo sprovođenje, kako bi se omogućilo nesmetano funkcionisanje OAIF-a.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme, i može prestati samo u slučajevima i na način određen važećim zakonskim propisima.

Otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom "Euroinvestment Fond" upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima "EUROINVESTMENT" a.d. sa sjedištem u Banja Luci, Njegoševa 50. Društvo postupa prema zakonskim propisima, pravilima Banjalučke berze, te prema regulativi i pod nadzorom Komisije.

Djelatnost Fonda je ulaganje u dugoročne i kratkoročne prenosive hartije od vrijednosti, novčane depozite, upravljanje akcionarskim društvima čije akcije Fond drži u svom portfelju, uz uvažavanje investicionih ciljeva i politike utvrđenih Prospektom i Statutom Fonda. Ovi poslovi su raspoređeni u podgrupu klasifikacije djelatnosti:64.30 –Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti.

Poslove depozitara u ime i za račun Fonda, obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

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

Osnove za sastavljanje finansijskih izvještaja čine Međunarodni računovodstveni standardi (MRS):

- MRS 32: Finansijski instrumenti – prezentacija
- MRS 39: Finansijski instrumenti - priznavanje i mjerenje
- MRS 36: Obezvrjeđenje imovine

i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI)

- MSFI 7 – Finansijski instrumenti – objavljivanje
- MSFI 9 – Finansijski instrumenti

Važeću zakonsku regulativu čine:

- Zakon o investicionim fondovima
- Zakon o računovodstvu i reviziji RS
- Pravilnik o primjeni kontnog okvira za investicione fondove
- Pravilnik o sadržaju i formi fin. izvještaja za investicione fondove
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda .
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda (Sl.glasnik RS, br. 92/2018, 118/2018)
- Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara,
- Pravilnik o depozitarima zatvorenih investicionih fondova.

### **USAGLAŠENOST SA MRS I MSFI**

Finansijski izvještaji djelimično su usaglašeni sa sa MRS (Međunarodni računovodstveni standard) i MSFI (Međunarodni standard finansijskog izveštavanja)

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

### **RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

#### **Klasifikacija**

Cjelokupna finansijska imovina Fonda klasifikovana je kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju – nederivatna finansijska sredstva koja nisu klasifikovana u ostale kategorije (po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, zajmovi i potraživanja i finansijska sredstva do roka dospijeca).

### 3.1. Prihodi od dividendi

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

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

### 3.2. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi i rashodi se knjiže po načelu uzročnosti.

### 3.3. Vrednovanje finansijskih sredstava fonda

Utvrđivanje vrijednosti finansijskih sredstava fonda vrši se u skladu sa:

- Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS),
- Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).

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

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja koje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti i povećanje odnosno smanjenje vrijednosti kapitala preko revalorizacionih rezervi iskazanih u bilansu stanja.

U Službenom glasniku RS br. 92/2018 od 03.10.2018. godine, objavljen je Pravilnik o izmjenama pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda, a koji je stupio na snagu osmog dana od dana objavljivanja u Službenom glasniku RS. Po osnovu odredbi ovog pravilnika fer vrijednost  **vlasničkih hartija od vrijednosti**  iz portfelja investicionih fondova obračunava se primjenom prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na berzi u posljednjih 20 dana kada je bilo trgovanja određenom vlasničkom hartijom od vrijednosti u posljednjih 180 dana, a zaokružuje se na četiri decimale. U slučaju da nije bilo tako propisanih transakcija, fer vrijednost određene hartije od vrijednosti utvrđuje se tehnikama procjene koje su definisane MSFI 9 – Finansijski instrumenti i drugim odgovarajućim MRS i MSFI.

U Službenom glasniku RS br. 118/2018 od 21.12.2018. godine, objavljen je Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda, a koji je stupio na snagu dana 29.12.2018. godine. Prema odredbama ovog Pravilnika, fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti iz portfelja investicionog fonda kojima se trguje u Republici Srpskoj obračunava se primjenom prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na berzi u posljednjih 10 dana kada je bilo trgovanja određenom vlasničkom hartijom od vrijednosti u posljednjoj godini. U slučaju da nije bilo najmanje 10 dana trgovanja vlasničkom hartijom od vrijednosti u pomenutom periodu , fer vrijednost utvrđuje se u iznosu koji je manji od sljedeće dvije vrijednosti:

a) procijenjene vrijednosti utvrđene u skladu sa članom 13. Pravilnika ili

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

Akcije kojima se nije trgovalo u poslednjih 12 mjeseci, vrednuju se po nabavnoj ili korigovanoj knjigovodstvenoj vrijednosti, uzimajući nižu. Korigovana knjigovodstvena cijena se dobije tako da se knjigovodstvena cijena množi sa diskontnim faktorom koji se izračunava kao odnos ukupne tržišne vrijednosti na dan procjene akcija prometovanih na slobodnom berzanskom tržištu u poslednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti i njihove ukupne knjigovodstvene vrijednosti.

Akcije emitenata nad kojima je pokrenut stečajni postupak i koje nisu registrovane vrednuju se po cijeni 0.

U izuzetnim slučajevima, ukoliko bi po ocjeni Društva, primjena tržišne, nabavne ili korigovane knjigovodstvene vrijednosti značajno odstupila od vrednovanja koje Društvo primjenjuje, Društvo može primjeniti i drugu metodu procjene. Vrijednost neto imovine izračunava se dnevno.

Vrednovanje vlasničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u inostranstvu a na uređenim tržištima države članice EU, OECD i CEFTA fer vrijednost se izračunava na osnovu cijene zadnje ponude za kupovinu ostvarene tog dana na matičnoj berzi emitenta.

U slučaju trgovanja na uređenim tržištima izvan tržišta država članica EU, OECD i CEFTA, fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti izračunava se na osnovu ponderisane prosječne cijene te hartije na berzanskom tržištu ostvarenih na dan vrednovanja.

Za **dužničke hartije od vrijednosti** kojima se trguje u Republici Srpskoj fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine investicionog fonda obračunava se primjenom ponderisane prosječne cijene trgovanja, a zaokružuje se na četiri decimale. U slučaju nepostojanja cijene iz prethodnog stava, fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti obračunava se na osnovu posljednje cijene trgovanja u periodu od 90 dana a prije dana vrednovanja. Dužničke hartije od vrijednosti koje neispunjavaju uslove iz prethodnog stava, vrednuju se tehnikama procjene koje su definisane MRS 39.

**Udjeli u otvorenim investicionim fondovima** vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu fonda čiji su udjeli stečeni, a koja je objavljena, odnosno važeća na dan vrednovanja. Ako na dan vrednovanja nije bilo objave ili vrijednost po udjelu nije bila dostupna, fer vrijednost stečenog udjela investicionog fonda je cijena udjela od prethodnih dana vrednovanja.

### **3.4. Realizovani dobiti i gubici od prodaje akcija.**

Realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje akcija se obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne vrijednosti, odnosno knjigovodstvene vrijednosti akcija, odnosno njihove korekcije za iznos nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka iz ranijih perioda.

### **3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti.**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti sastoje se od sredstava na računima kod poslovnih banaka.

### **3.6. Obaveze po osnovu kupovine finansijskih sredstava**

Kupovina finansijskih sredstava uključuje se u vrednovanje imovine fonda na dan saldiranja transakcije. Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini fonda prema klasifikaciji finansijskih sredstava uz istovremeno formiranje obaveze za poravnanje.

Obaveze u stranoj valuti procjenju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Zastarjele obaveze isknižavaju se u korist prihoda.

### **3.7. Naknada i troškovi upravljanja i poslovanja fonda**

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo naknade i troškovi predviđeni Prospektom Fonda. U skladu sa Zakonom naknade koje se naplaćuju investitoru, odnosno Fondu ograničene su na:

-izlazna naknada koja se naplaćuje investitorima Fonda i koja se odbija od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu prilikom otkupa udjela

-naknada troškova dostave izvoda o stanju i prometu udjela u Fondu u njihovom vlasništvu

-naknada za upravljanje (3,5% godišnje) koja se obračunava na osnovu neto vrijednosti Fonda dnevno prema sljedećoj formuli:

Iskazana godišnja naknada za upravljanje  $\times 1/365$

Ulazna naknada se ne naplaćuje.

Društvo na ime naknade za upravljanje od Fonda naplaćuje 3,5% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda iz koje plaća sve ostale troškove Fonda, izuzev poreza koje je Fond dužan platiti na imovinu ili dobit, troškova i provizija vezanih uz sticanje ili prodaju imovine i ostalih naknada određenih posebnim zakonima (naknade Komisije i sl.), a u skladu sa važećim zakonskim propisima. Obračunata naknada Društvu za upravljanje Fondom akumulirano se isplaćuje jednom mjesečno. Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje uvećana za poresku obavezu ukoliko takva obaveza postoji. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda, uključujući i naknadu za upravljanje, ne može prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Po završetku godišnjeg obračunskog perioda, Komisija svake godine objavljuje uporedni pregled pokazatelja ukupnih troškova svih otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom. Troškove koji u određenoj godini pređu najviši dozvoljeni pokazatelj ukupnih troškova iz prethodnog stava, snosi Društvo.

### **3.8. Povezana lica fonda**

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima (Sl.glasnik RS broj 92/06 i 82/15) pod povezanim licima fonda se smatraju:

- društvo za upravljanje, zaposleni i lica u organima društva,
- banka depozitar,
- advokat odnosno advokatska kancelarija,
- revizor i poreski savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu po osnovu pružanja usluga fondu,
- svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe fonda.

#### 4. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**  
( Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu )  
od 02.11. do 31.12.2018. 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 do 206)</b>	202	<b>145.306</b>	<b>0</b>
700	1. Prihodi od dividendi	203	144.991	
701	2. Prihodi od kamata	204	315	
702	3. Amortizacija premije (diskonta) po osnovu HOV sa rokom dospijeća	205		
709	4. Ostali poslovni prihodi	206		
	<b>II - Realizovani dobitak (208 do 210)</b>	207	<b>6.695</b>	<b>0</b>
710	1. Realizovani dobitci po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	208	192	
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	209		
719	3. Ostali realizovani dobitci	210	6.503	
73	<b>III - Poslovni rashodi (212 do 218)</b>	211	<b>65.680</b>	<b>0</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	212	65.565	
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	213		0
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		
604,606,609	7. Ostali poslovni rashodi fonda	218	115	
	<b>IV - Realizovni gubitak (220 do 222)</b>	219	<b>0</b>	<b>0</b>
610	1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti	220		
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	221		
619	3. Ostali realizovani gubici	222		
	<b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>	223	<b>86.321</b>	
	1. Realizovani dobitak (202+207-211-219)			
	2. Realizovani gubitak (211+219-202-207)	224		0
	<b>VI - Finansijski prihodi (226+227)</b>	225	<b>0</b>	<b>0</b>
730	1. Prihodi od kamata	226		
731	2. Ostali finansijski prihodi	227		
	<b>VII - Finansijski rashodi (229+230)</b>	228		
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	<b>86.321</b>	<b>0</b>
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (224+228-225) ili (228-225-223)	232	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>V. TEKUĆI IODLOŽENI 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>	237	<b>86.321</b>	
	1. Realizovani dobitak poslije oporezivanja (231-232-234-235+236)			
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (232-231+234+235-236)	238		<b>0</b>
	<b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>	239	<b>0</b>	<b>0</b>
	I - Nerealizovani dobitci (240 do 244)			
720	1. Nerealizovani dobitci na hartijama od vrijednosti	240		
721	2. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na monetarnim pozicijama, osim na hartijama od vrijednosti	241		
722	3. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	242		
723	4. Nerealizovani dobitci na derivatima, instrumenata zaštite	243		
729	5. Ostali nerealizovani dobitci	244		
	<b>II - Nerealizovani gubici (246 do 250)</b>	245	<b>0</b>	<b>0</b>
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	5. Ostali nerealizovani gubici	250		
	<b>Đ. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>	251	<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (239-245)			
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (245-239)	252	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>E. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FO</b>	253	<b>86.321</b>	<b>0</b>
	1. Povećanje neto imovine fonda (237-238+251-252)			
	2. Smanjenje neto imovine fonda (238-237+252-251)	254		<b>0</b>
	Obična zarada po akciji	255		
	Rezrijeđena zarada po akciji	256		

### Prihodi od dividendi

Prihodi od dividende su prihodi po osnovu odobrenih dividendi obračunati na osnovu usvojenih odluka o isplati dividendi i utvrđenog vlasničkog prava na isplatu. Prihodi od dividendi, zaključno sa danom 31.12.2018.godine, ostvareni su u iznosu od 144.991 KM.

### Prihodi od kamata

Prihodi od kamata u iznosu od 315 KM se odnose na kamate po osnovu obveznice RS – Izmirenje ratne štete 2 - RSRS-O-B koje Fond ima u portfelju.

### Naknada društvu za upravljanje

Naknada društvu za upravljanje je obračunata do 31.12.2018. godine u iznosu od 65.565 KM.

### Ostali poslovni rashodi fonda

Ostali poslovni rashodi Fonda u iznosu od 115 KM odnose se na naknadu Komisiji za HOV RS za nadzor nad fondom.

## Realizovani dobitak fonda

Ukupni realizovani dobitak Fonda u iznosu 6.695 KM odnosi se na:

- 1) iznos 6.503 KM, nastao kao posljedica potpunog preoblikovanja drugih ZIF-ova čije je akcije Fond imao u svom portfelju, odnosno taj dobitak je nastao kao razlika veće nabavne vrijednosti udjela preoblikovanih fondova i manje vrijednosti po kojoj su akcije tih fondova isknjižene iz portfolija OAIF "Euroinvestment fonda".
- 2) iznos 192 KM, realizovani dobitak po osnovu dospjeća kupona obveznice RS – Izmirenje ratne štete 2 (RSRS-O-B)

## Povećanje neto imovine od poslovanja fonda

Povećanje neto imovine Fonda od poslovanja iznosi 86.321 KM i predstavlja razliku između poslovnih prihoda od 145.306 KM uvećanih za realizovani dobitak 6.695 KM, i poslovnih rashoda u iznosu 65.680 KM.

### BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA (Izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31.12.2018. godine

(iznos u  
KM)

Grupa računa / račun	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+009+016+017)</b>	001	12.083.552	
100 do 102	<b>I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	002	2.610.707	
	<b>II-Ulaganja fonda (004 do 008)</b>	003	9.281.490	
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	9.281.490	
220 do 225	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	006		
230 do 235	4. Depoziti i plasmani	007	0	
240	5. Ostala ulaganja	008		
	<b>III - Potraživanja (010 do 015)</b>	009	190.327	
300	1. Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	010		
301	2. Potraživanja po osnovu kamata	011		
302	3. Potraživanja po osnovu dividendi	012	144.991	
303	4. Potraživanja po osnovu datih avansa	013		
309	5. Ostala potraživanja	014		
310 do 312	6. Potraživanja od društva za upravljanje	015	45.336	
320	<b>IV - Odložena poreska sredstva</b>	016		
33	<b>V - AVR</b>	017	1.028	
	<b>B. OBAVEZE (019+023+029+032+035+038+039+040+041)</b>	018	35.101	
40	<b>I - Obaveze po osnovu poslovanja fonda (020 do 022)</b>	019		
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	115	
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	024		
413	2. Obaveze po osnovu otkupa udjela	025		
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	115	



42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (030 +031)</b>	029	33.958	
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje fondom	030	33.958	
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu	031		
43	<b>IV - Kretkoročne finansijske obaveze (033+034)</b>	032	0	
430	1. Kretkoročni krediti	033		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	034		
44	<b>V - Dugoročne obaveze (036+037)</b>	035	0	
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	1.028	
48	<b>IX - Obaveze po osnovu članstva</b>	041		
	<b>B. NETO IMOVINA FONDA (001-018)</b>	042	12.048.451	
	<b>G. KAPITAL (044+048+051+055+056-059+-062)</b>	043	12.048.451	
51	<b>I - Osnovni kapital (045 do 047)</b>	044	11.408.460	
510	1. Akcijski kapital - redovne akcije	045		
512	2. Udjeli	046	11.408.460	
513	3. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda / otvoreni investicioni fond	047		
52	<b>II - Kapitalne rezerve (049+050)</b>	048	0	
520	1. Emisiona premija	049		
521	2. Ostale kapitalne rezerve	050		
53	<b>III - Revalorizacione rezerve (052 do 054)</b>	051	553.670	
530	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052	553.670	
531	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	053		
532	3. Ostale revalorizacione rezerve	054		
54	<b>IV - Rezerve iz dobiti</b>	055		
55	<b>V - Neraspoređena dobit (057+058)</b>	056	86.321	
550	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	057		
551	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	058	86.321	
56	<b>VI - Nepokriveni gubitak (060+061)</b>	059	0	
560	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	060		
561	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	061	0	
57	<b>VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (063+064)</b>	062	0	
570	1. Nerealizovani dobitci 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	1.082.447	
	<b>Đ. NETO IMOVIN PO UDJELU/AKCIJI (042/065)</b>	066	11	
	<b>E. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>			
	1. Vanbilansna aktiva	067		
	2. Vanbilansna pasiva	068		

## Gotovina

Novčana sredstva na žiro računima kod poslovnih banaka nalaze se kod :

- SBERB banka 2.598.047 KM
- Castody Raiffeisen bank 2.126 KM
- Castody Raiffeisen bank devizni racun 10.534 KM

## Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Nabavna vrijednost ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na dan obračuna iznose 8.727.820 KM a ispravka vrijednosti iznosi (553.670) KM. Fer vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju iznosi 9.281.490 KM i čini 76.81% ukupne imovine fonda.

Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i promjene na njima u posmatranom period su :

Stanje na početku perioda	8.731.127
Umanjenje nabavne vr. obveznice RSRS-O-B	(3.307)
<u>Promjene u toku perioda (povećanje vr. ulaganja)</u>	<u>553.670</u>
Stanje na kraju perioda	9.281.490

## Potraživanja po osnovu dividendi

Potraživanje po osnovu dividendi u iznosu od 144.991 KM odnosi se na dividende na akcije emitenta TELEKOM SRPSKE a.d. Banja Luka (oznaka akcije TLKM-R-A).

## Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja (AOP 017) odnose se na iznos pripadajuće kamate obračunate na obveznice, koja na dan 31.12.2018. godine iznosi 1.028 KM, sa strukturom koja je prikazana u narednoj tabeli :

r.b.	Oznaka hov	Broj hov	Neotplaćena nominalna vrijednost	Datum početka obrač kamate	Datum dospjeća kamata	Kamatna stopa	broj isplata u godini	Kamata po kuponu	Kamata po obveznici dnevna	broj dana	Iznos pripadajuće kamate
1	RSRS-O-A	30.000	0,5	30-06-18	30-06-19	1,5	1	0,0075	0,6164384	185	114,04
2	RSRS-O-B	35.000	0,5	15-12-18	15-12-19	1,5	1	0,0075	0,7191781	17	12,23
3	RSRS-O-C	20.000	0,5	30-10-18	30-10-19	1,5	1	0,0075	0,4109589	63	25,89
4	RSRS-O-H	93.546	0,8	25-09-18	25-09-19	1,5	1	0,0120	3,0754849	98	301,40
5	RSRS-O-I	160.100	0,9	26-09-18	26-09-19	1,5	1	0,0135	5,9215068	97	574,39
	<b>Ukupno</b>										<b>1.027,95</b>

Pomenuti iznos je takođe prikazan kroz pasivna vremenska razgraničenja (AOP 040) - obračunati prihodi budućeg perioda (kamate na obveznice).

#### **Ostale obaveze iz poslovanja**

Ostale obaveze iz poslovanja (AOP 028) u iznosu 115 KM, odnose se na naknadu Komisiji za HOV za nadzor nad fondom, za mjesec novembar i decembar 2018. godine.

#### **Neto imovina fonda**

Neto imovina fonda (AOP 042) iznosi 12.048.451 KM, te se ona razlikuje od neto imovine koja je usaglašena sa Depozitarom dana 31.12.2018., što je prikazano u sljedećoj tabeli:

	Ukupna imovina (AOP 001)	Ukupne obaveze (AOP 018)	Neto imovina (AOP 042)
Usaglašeno sa Depozitarom na dan 31.12.2018. godine	12.083.552	33.958	12.049.594
Bilans stanja na dan 31.12.2018.godine	12.083.552	35.101	12.048.451

Iz prikazane tabele se vidi da je neto imovina prikazana u bilansu stanja na dan 31.12.2018. godine manja za 1.143 KM od one koja je usaglašena sa Depozitarom na isti dan, zbog razlika u strukturi ukupnih obaveza:

- 1) Naknada Komisiji za nadzor nad fondom (prikazana u AOP 028) u iznosu 115 KM usaglašena je sa Depozitarom kao obaveza tek u januaru 2019. godine kada je fakturisana, ali je isti iznos ukalkulisan u 2018. godinu jer se naknada odnosi na period novembar i decembar iste godine.
- 2) Pasivna vremenska razgraničenja (AOP 040) u iznosu 1028 KM ne uključuju se u strukturu obaveza prilikom usaglašavanja istih sa Depozitarom, ali se uključuju u bilans stanja na datum bilansiranja.

#### **Ukupni prilivi gotovine**

Ukupni prilivi gotovine sastoje se od priliva po osnovu kamata na dospjele obveznice u iznosu 495 KM, priliva po osnovu refundiranih rashoda 5.110 KM, priliva po osnovu obveznica Republika Srpska – Ministarstvo finansija: obveznice RSRS-O-C u iznosu od 2.000 KM i obveznice RSRS-O-B u iznosu 3.500 KM, te priliv po osnovu prenosa novčanih sredstava sa žiro računa ZAIF „Euroinvestment fond” sa javnom ponudom a.d. Banja Luka, u iznosu od 2.649.355 KM.

#### **Ukupni odlivi gotovine**

Odlive čine odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje u iznosu 49.685 KM, odlivi po osnovu izmirenja obaveza za naknade za šume i protivpožarnu naknadu u ukupnom iznosu od 10 KM, te odlivi po osnovu provizije kastodi banci u iznosu 58 KM.

## **Osnovni kapital**

U strukturi osnovnog kapitala, ukupna vrijednost udjela Fonda (AOP 046) iznosi 11.408.460 KM.

## **Revalorizacione rezerve**

Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju (AOP 052) su pozitivne i iznose 553.670 KM, što znači da je fer vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju na dan bilansa bila kumulativno veća od njihove nabavne vrijednosti i priznaje se direktno u kapital, dok se finansijsko sredstvo ne prestane priznavati.

## **5. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA**

Na dan 31.12.2018 godine OAIF „Euroinvestment Fond“ ima obaveze prema povezanom licu DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka u iznosu od 33.958 KM.

OAIF „Euroinvestment Fond“ ima potraživanja od povezanog lica DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka u iznosu od 45.336 KM na dan 31.12.2018 godine zbog prekoračenja po osnovu ostalih troškova u skladu sa članovima 66 i 68 Zakona o investicionim fondovima.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima "Euroinvestment" a.d. Banja Luka na dan 31.12.2018 godine ima u vlasništvu 35.455 udjela OAIF „Euroinvestment Fond“.

## **6. IZLOŽENOST RIZICIMA**

Imovina i rezultati poslovanja Fonda su u posmatranom periodu bili izloženi rizicima koji su vezani za poslovanje sa hartijama od vrijednosti i sa finansijskim rizicima.

Uglavnom su bili izloženi:

**Tržišnom riziku** - koji je imao uticaj na promjenu vrijednosti imovine kroz promjenu tržišnih cijena i obima trgovanja. Promjene tržišnih cijena i obim prometa pojedinih hartija iz portfelja Fonda, u toku posmatranog perioda, imali su uticaj na različitu mjesečnu vrijednost imovine Fonda.

**Valutni rizik** – imovina Fonda nije bila izložena valutnom riziku jer Fond nema investicija na stranim tržištima, osim Crnogorskog Telekom koji je vezan za EURO.

**Kreditni rizik**- imovina Fonda je izložena ovom riziku u onoj mjeri u kojoj je ocjenjen rizik ulaganja u Bosni i Hercegovini, odnosno u Republici Srpskoj. Fond je investirao samo u obveznice Republike Srpske

**Rizik promjene poreskih propisa** – imovina Fonda nije bila izložena ovom riziku jer u posmatranom periodu nije bilo promjene poreskih propisa iz oblasti oporezivanja imovine Fonda i dobiti.

**Rizik likvidnosti** – rizik likvidnosti je prisutan zbog velikog dijela imovine uložene u hartije kojima se uopšte ne trguje ili se malo trguje na berzi, pa iz tih razloga je vrlo teško realizovati aktivnosti u pogledu restrukturiranja portfelja Fonda.

## **7. POTENCIJALNE OBAVEZE PO SUDSKIM SPOROVIMA**

Iz razloga što je Zatvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "Euroinvestment Fond" a.d. Banja Luka, bio učesnik sudskih sporova, koji do momenta njegovog potpunog preoblikovanja u otvoreni fond, odnosno do momenta njegovog brisanja iz sudskog registra još uvijek nisu riješeni, otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom

"Euroinvestment fond", kao njegov **pravni sljedbenik**, preuzima sve potencijalne obaveze po tim sudskim sporovima.

- ZAIF „Euroinvestment Fond“ - u preoblikovanju a.d. Banja Luka je tuženi u sporu protiv:
  - DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka

Osnov tužbe: naknade štete po osnovu pogrešnog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda

Vrijednost spora: 1.123.087,26KM

Datum podnošenja tužbe: 01.02.2013.

Tok postupka:

Dana 30.06.2011.godine Skupština ZIF Euroinvestment Fond a.d. je donijela odluku kojom se daje ovlaštenje DUIF Euroinvestment a.d. da pokrene inicijativu za otklanjanje nepravilnosti posljedica primjene Pravilnika o izračunavanju neto vrijednosti imovine Fonda, a isti je proglašen neustavnim u dijelu koji se odnosi na primjenu stava 4, Člana 10.

Pismom od 31.01.2012.godine rukovodstvo DUIF-a , obratilo se Centralnom Registru Harija od Vrijednosti, kao depozitaru sa zahtijevom za potvrdu obračuna razlike Neto vrijednosti imovine Fonda, kao i provizije, a sve za period decembar 2007 - februar 2010.godine a u vrijednosti od 1.123.078 KM.

Dana 22.02.2012. godine Centralni Registar HoV ,obavijestio je Društvo, o dopisu br.01-UP-061-353/12 koji je primio 20.02.2012.kojim, Komisija za Hartije od Vrijednosti Republike Srpske, obaviještava sve depozitare, investicionih fondova da, do donošenja, autentičnog tumačenja, odredbi Zakona o Ustavnom sudu Republike Srpske, ne vrši korekcije naknada za upravljanje, za period decembar, 2007. – februar ,2010.godine, te da je Komisija po ovom pitanju pokrenula šire konsultacije. Centralni registar, kao Depozitar Fonda u ovom momentu, ne može postupiti po zahtijevu Društva.

Dana 01.02.2013 godine DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka zastupan po Advokatu Miljkanu Pucaru putem Okružnog privrednog suda Banja Luka podnosi tužbu protiv ZIF „Euroinvestment Fond“ a.d. Banja Luka i Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka radi isplate i naknade štete.

Dana 28.09.2017 godine održano je pripremno ročište, nakon čega je zakazana glavna rasprava za 13.11.2017 godine, koja je otkazana dok Viši privredni sud ne odluči o žalbi umješaća.

Dana 17.11.2017.godine advokat DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka je nadležnom sudu uputio odgovor na žalbu umješaća. Dana 12.02.2018 godine Viši privredni sud u Banja Luci uvažio je žalbu umješaća. Dana 18.04.2018 godine održana je glavna rasprava kod Okružnog privrednog suda Banja Luka.

Dana 25.05.2018 godine Okružni privredni sud donio je presudu u korist DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka. Presudom se obavezuje ZAIF „Euroinvestment Fond“ - u preoblikovanju a.d. Banja Luka da isplati DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka iznos od 1.123.087,26 KM sa zakonskom zateznom kamatom počev od 04.02.2013.godine do isplate.Do kraja zakonskog roka za žalbu 20.06.2018 godine uložena je žalba na presudu Okružnog privrednog suda Banja Luka od strane Nadzornog odbora Fonda i umješaća. Umješać je uložio žalbu na glavi dug i zakonsku zateznu kamatu, dok je Nadzorni odbor Fonda uložio žalbu u dijelu koji se odnosi na zakonsku zateznu kamatu.

- ZAIF „Euroinvestment Fond“ - u preoblikovanju a.d. Banja Luka vodi sudski spor protiv:
  - FABRIKE GLINICE „BIRAČ“ A.D. ZVORNIK - U STEČAJU

Osnov tužbe: Tužbeni zahtjev podnesen radi zaštite prava nesaglasnog akcionara

Zajednički učesnici u procesu utuženja: sedam investicionih fondova iz Republike Srpske

Vrijednost spora: 523.010,33

Datum podnošenja tužbe: 27.01.2012.

Tok postupka:

DUIF Euroinvestment a.d. u ime i za račun ZIF Euroinvestment Fond a.d. Banja Luka, vodi sudski spor sa emitentom BIRAČ a.d. Zvornik. Advokatska kancelarija Miljkan Pucar zastupa Društvo u ovom sporu, te je dana 27.01.2012 godine podnešena zajednička tužba 8 Zatvorenih investicionih fondova, a vezano za korištenje prava nesaglasnog akcionara, u skladu sa članom 435 i 436 Zakona o privrednim društvima. Rješenjem suda od 08.04.2013 godine otvoren je stečajni postupak nad tuženim, te parnični postupak prekinut zbog posljedica otvaranja stečaja. ZIF "EUROINVESTMENT FOND" A.D. Banja Luka prijavio je svoja potraživanja u iznosu od 523.010,33 KM. Na ispitnom ročištu ZIF "EUROINVESTMENT FOND" A.D. Banja Luka, priznato je potraživanje u iznosu od 103.950,00 KM, a osporeno u iznosu od 419.060,33 KM. Dana 23.10.2013 godine podnesen je prijedlog za nastavak postupka o čemu je sud donio rješenje 30.10. 2013.godine. Pripremno ročište po ovom predmetu održano je 07.02.2014 godine i novo zakazano za 25.03.2014 godine u Okružnom privrednom sudu u Bijeljini. Na navedenom ročištu zaprimljena je i protiv tužba tuženog Birač a.d. Zvornik radi prenosa svojine na akcijama koje su predmet spora i iste upišu u Centralni registar hartija od vrijednosti. Odgovor na protivtužbu dat 18.02.2014.godine kojim je postavljeni protivtužbeni zahtjev u cjelosti osporen kao neosnovan. Dana 12.05.2014 godine održano je pripremno ročište koje je zaključeno ,te je održana glavna rasprava na kojoj je određen nastavak iste za dan 29.09.2014.godine, te je ista odlagana do dana 24.11.2014.godine kada je glavna rasprava održana, i određen nastavak za dan 22.12.2014 godine. Poslije održanog nastavka glavne rasprave, donesena je odluka suda 19.01.2015.godine kojim se tužbeni zahtjev usvaja u cjelosti kao osnovan.

Viši privredni sud u Banja Lici dana 26.05.2015 godine odlučujući po žalbi protiv presude Okružnog privrednog suda u Bijeljini od 19.01.2015 godine uknuta je djelimično i predmet vraćen prvostepenom sudu na ponovno suđenje. Održana su ročišta 16.09.2015 godine, 25.09.2015 godine. 06.10.2015. godine. U 2016 godini održana su ročišta 15.03.2016 godine vođena glavna rasprava koja je odgođena i zakazana za 17.05. 2016 godine. Tražena je dopuna procjene po Rješenju Okružnog privrednog suda u Bijeljini, broj: 59 0 Ps 023936 15 Ps 3 od 17.03.2016. godine. Glavna rasprava zaključena na ročištu od 06.09.2016 gdje je konstatovano da će presuda po ovoj pravnoj stvari biti donijeta dana 28.09.2016 godine. Okružni privredni sud u Bijeljini dana 28.09.2016 godine, rješenjem broj: 59 0 Ps 023936 15 Ps 3 donosi Presudu kojom se: 1.Odbija u cjelosti tužbeni zahtjev tužilaca, 2.Obavezuju se tužioci da tuženome naknade troškove parničnog postupka u iznosu od 35.754,50 KM, u roku od 30 dana od dana pravosnažnosti presude, pod prijetnjom prinudnog izvršenja i pod.3.odbija se tuženi sa potraživanjem troškova parničnog postupka preko iznosa dosuđenog u stavu 2.izreke ove presude. Na ovu presudu tužioci su putem punomoćnika uložili žalbu pred Višim privrednim sudom Banja Luka na koju su tuženi odgovorili, te je dana 20.06.2017. godine Viši privredni sud u Banja Luci odbio žalbu tužilaca i potvrdio presudu Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj: 59 0 Ps 023936 15 Ps 3 od 28.09.2016. godine.

Tužitelji su dana 13.07.2017. godine izjavili reviziju protiv Presude Višeg privrednog suda u Banja Luci od 20.06.2017. godine.

Dana 03.05.2018. godine Vrhovni sud Republike Srpske odbio je reviziju presude Višeg privrednog suda u Banja Luci, nakon čega je predmet upućen Apelacionom sudu BiH na dalje postupanje.

Banja Luka, 31.12.2018. godine

Note sastavio :

Dejan Mijatović