

OAIF „EUROINVESTMENT FOND“

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za period koji se završava 31. decembra 2023. godine i
Izveštaj nezavisnog revizora

S A D R Ž A J:

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	3 - 6
<i>Finansijski izvještaji</i>	
Bilans uspjeha fonda – Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu	8
Bilans stanja fonda – Izveštaj o finansijskom položaju	9
Izveštaj o promjenama neto imovine fonda	10
Bilans tokova gotovine – Izveštaj o tokovima gotovine fonda	11
Izveštaj o finansijskim pokazateljima	12
Izveštaj o strukturi ulaganja fonda	13
Izveštaj o strukturi ulaganja fonda po vrstama imovine	14
Struktura obaveza fonda po vrstama instrumenata	15
Izveštaj o realizovanim dobitcima (gubicima) fonda	16
Izveštaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) fonda	17
Izveštaj o transakcijama sa povezanim licima	18
Napomene uz finansijske izvještaje	19-33

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima udjela

OAIF EUROINVESTMENT FOND

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja OAIF „EUROINVESTMENT FOND“ (u daljem tekstu: Fond) koji obuhvataju bilans uspjeha, bilans stanja na dan 31. decembra 2023. godine, izvještaj o promjenama neto imovine, bilans tokova gotovine za period koji se završava na taj dan, izvještaj o finansijskim pokazateljima fonda, izvještaj o strukturi ulaganja, izvještaj o strukturi obaveza, izvještaj o realizovanom i nerealizovanim dobicima i gubicima, izvještaj o transakcijama sa povezanim licima, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2023. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za period koji se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Fond u skladu s *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za Međunarodne etičke standarde za računovođe (Etički kodeks), kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i Etičkim kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

1. Poslovni prihodi (Napomena 4.1.)	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i>
Fond je u za period 2023. godine iskazao poslovne prihode u iznosu od 538.164 KM i u iznosu od 537.930 se odnose na prihode	Na bazi uzorka izvršili smo provjeravanje osnova za priznavanje navedenih prihoda. Ti postupci podrazumijevaju pregled

<p>od dividendi, te od 234 KM po osnovu kamata. Fond vrši ulaganja u različite emitente. Ta ulaganja su klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat. Na osnovu finansijskih rezultata emitenata i odluka o raspodjeli dobiti, Fond priznaje prihode po osnovu dividendi.</p>	<p>odluka o isplati dividendi pojedinih emitenata.</p> <p>Ovim pregledom smo utvrdili da su u pitanju prihodi od dividendi i kamata i da su iskazani ispravni iznosi.</p> <p>Takođe utvrdili smo da li su iskazani prihodi prezentovani u ispravnom obračunskom periodu.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p>
<p>2. Realizovani gubici (Napomena 4.3.)</p>	
<p><i>Opis ključnog pitanja</i></p>	<p><i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i></p>
<p>Tokom 2023. godine u Fondu su iskazani realizovani gubici u iznosu od 1.161.646 KM. Ovi gubici su nastali kao rezultat presude Višeg privrednog suda u Banjoj Luci, koja je u jednom dijelu potvrđena od strane Vrhovnog suda Republike Srpske, te na osnovu Rješenja Vrhovnog suda Republike Srpske od 29. maja 2023. godine. Fond je Društvu dužan platiti iznos od 1.123.087 KM na ime glavnog duga i troškove postupka u iznosu od 23.443 KM, ali i vratiti iznos od 15.116 KM koje je Društvo ranije platilo Fondu na ime troškova postupka, što ukupno iznosi 1.161.646 KM.</p>	<p>Pribavili smo relevantnu dokumentaciju, odnosno sudske presude, kao i konačno Rješenje Vrhovnog suda Republike Srpske. Uvidom smo utvrdili da su navedeni iznosi tačni i opravdani, te da je Fond na poziciji realizovanih gubitaka iskazao realnu vrijednost po osnovu navedenog Rješenja.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p>
<p>3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva klasifikovana po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat (Napomena 8)</p>	
<p><i>Opis ključnog pitanja</i></p>	<p><i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i></p>
<p>Finansijska sredstva klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat čine najznačajniji dio imovine Fonda (11.719.223 KM, ili 95,13% imovine).</p> <p>Revalorizacione rezerve po osnovu ovih ulaganja na dan 31.12.2023. godine, u neto iznosu, čine 4.673.480 KM.</p>	<p>Na osnovu izvoda o stanju portfelja kod Centralnog registra hartija od vrijednosti i prateće dokumentacije, potvrdili smo vlasništvo nad ulaganjima.</p> <p>Provjerili smo obime trgovanja hartijama u vlasništvu Fonda na odgovarajućim berzama, kao i posljednje ostvarene cijene.</p> <p>Provjerili smo vršenje usaglašavanja neto vrijednosti imovine Fonda sa depozitarom.</p> <p>Provjerili smo i potvrdili računovodstvenu evidenciju i klasifikaciju ulaganja i sa njima</p>

	povezanih revalorizacionih rezervi. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.
--	--

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva za upravljanje je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja Fonda koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo Društva za upravljanje je odgovorno za procjenu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Fonda.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjerenje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo

rukovodstvo.

- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Fond prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da budu uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Slobodan Lukić, ovlašćeni revizor.

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 19. 3. 2024. godine

Direktor:

Milenko Vračar

Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić

OAIF EUROINVESTMENT FOND

Finansijski izvještaji
za period od 01.01. do 31.12.2023. godine

Banja Luka, februar 2024. godine

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu)
 od 01.01. do 31.12.2023. godine

(u KM)

Opis	Napomena	2023.	2022.
REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	4.		
Poslovni prihodi	4.1.	538.164	924.917
Prihodi od dividendi		537.930	924.917
Prihodi od kamata		234	-
Realizovani dobitak		-	-
Realizovani dobitci po osnovu prodaje HOV		-	-
Ostali realizovani dobitci		-	-
UKUPNO REALIZOVANI PRIHODI:		538.164	924.917
Poslovni rashodi	4.2.	401.448	399.757
Naknada društvu za upravljanje		401.021	399.757
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		427	-
Naknada banci depozitaru		-	-
Ostali poslovni (dozvoljeni) rashodi fonda		-	-
Realizovani gubitak	4.3.	1.161.646	-
Realizovani gubici na osnovu od prodaje HOV		-	-
Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		-	-
Ostali realizovani gubici	4.3.	1.161.646	-
UKUPNO REALIZOVANI RASHODI:		1.563.094	399.757
REALIZOVANI (GUBITAK) DOBITAK	5.	(1.024.930)	525.160
Finansijski prihodi		-	-
Finansijski rashodi		-	-
REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA	5.	(1.024.930)	525.160
Tekući i odloženi porez na dobit		-	-
REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK) POSLIJE OPOREZIVANJA	5.	(1.024.930)	525.160
NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI			
Nerealizovani dobitci			
Nerealizovani dobitci od HOV kroz ostali ukupni rezultat		-	2.948.047
Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na HOV		-	-
Nerealizovani gubici			
Nerealizovani gubici od HOV kroz ostali ukupni rezultat		309.096	-
Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na HOV		-	-
UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA		(309.096)	2.948.047
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		(1.334.026)	3.473.207
(GUBITAK)/DOBITAK PO UDJELU	6.	(2,0574)	5,3105

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 31.12.2023. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022.</i>
UKUPNA IMOVINA		12.318.812	12.535.071
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7.	224.529	563.901
Ulaganja fonda	8.	11.719.223	11.971.170
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (vlasnički instrumenti)		11.662.047	11.971.170
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (dužnički instrumenti)		57.177	-
Ostala ulaganja			-
Potraživanja	9.	374.825	-
Potraživanja po osnovu dividendi		374.825	-
Potraživanja po osnovu datih avansa		-	-
Potraživanja od društva za upravljanje		-	-
AVR		234	-
OBAVEZE	10.	1.261.254	38.606
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		99.608	38.606
Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		3.784	-
Obaveze prema društvu za upravljanje		92.153	36.588
Obaveze po osnovu otkupa udjela		-	-
Obaveze za izlaznu naknadu		3.671	2.018
Ostale obaveze		1.161.646	-
Ostale obaveze		1.161.646	-
NETO IMOVINA FONDA		11.057.559	12.496.465
KAPITAL	11.	11.057.559	12.496.465
Udjeli		6.150.910	6.255.790
Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		4.673.480	4.982.576
Neraspoređeni dobitak/(gubitak)		233.169	1.258.099
BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA		648.413	654.032
NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI		17,0533	19,1068

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio
 ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE
 INVESTICIONOG FONDA
 za period od 01.01. do 31.12.2023. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>2023.</i>	<i>2022.</i>
Stanje na dan 31. 12. prethodnog obračunskog perioda		12.496.465	9.165.105
Dobit/(gubitak) za period	<i>11.</i>	(1.024.930)	525.160
Ostali ukupni rezultat za period	<i>11.</i>	(309.096)	2.948.047
Ukupan rezultat	<i>11.</i>	(1.334.026)	3.473.207
Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda		-	-
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	<i>11.</i>	(104.880)	(141.847)
Ostale promjene		-	-
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda		(104.880)	(141.847)
Stanje na dan 31. 12. tekućeg obračunskog perioda		11.057.559	12.496.645
Broj udjela/akcija fonda u periodu			
Broj udjela/akcija na početku perioda		654.032	662.041
Broj udjela/akcija u toku perioda		-	-
Povučeni udjeli/akcije u toku perioda		(5.619)	(8.009)
Broj udjela/akcija na kraju perioda		648.413	654.032

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

BILANS TOKOVA GOTOVINE
 (Izvještaj o tokovima gotovine)
 za period od 01.01. do 31.12.2023. godine

(u KM)

Opis	2023.	2022.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-
Prilivi po osnovu kamata	-	-
Prilivi po osnovu dividendi	163.105	1.044.907
Odlivi po osnovu kupovine finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(53.397)	-
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	(347.474)	(433.893)
Odlivi po osnovu transakcijskih troškova	(396)	-
Ostali prilivi iz operativnih aktivnosti	-	8.107
Ostali odlivi iz operativnih aktivnosti	-	(8.107)
Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(238.162)	611.014
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/akcija	(101.210)	(137.148)
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(101.210)	(137.148)
Ukupni prilivi gotovine	-	611.014
Ukupni odlivi gotovine	(339.372)	(137.148)
NETO PRILIV (ODLIV) GOTOVINE	(339.372)	473.866
Gotovina na početku perioda	563.901	90.035
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	-
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	-
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	224.529	563.901

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA
za period od 01.01. do 31.12.2023. godine

(u KM)

Opis	2023.	2022.
Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda		
Neto imovina fonda na početku perioda	12.496.465	9.165.105
Broj udjela/akcija na početku perioda	654.032	662.041
Vrijednost udjela na početku perioda	19,11	13,84
Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na kraju perioda		
Neto imovina fonda na kraju perioda	11.057.559	12.496.465
Broj udjela/akcija na kraju perioda	648.032	654.032
Vrijednost udjela/akcija na kraju perioda	17,05	19,11
Finansijski pokazatelji		
Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,0350	0,0350
Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	(0,0895)	0,0460
Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	-	-
Stopa prinosa na neto imovinu fonda	(0,0926)	0,0420

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2023. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Broj emitenata</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i>	<i>Učešće u vrijednosti imovine Fonda</i>
Akcije domaćih izdavalaca				
Redovne akcije	18	6.988.594	11.662.047	94,67%
Prioritetne akcije	-	-	-	-
Akcije zatvorenih investicionih fondova	-	-	-	-
Ukupno akcije domaćih izdavalaca	18	6.988.594	11.662.047	94,67%
Akcije stranih izdavalaca				
Redovne akcije	-	-	-	-
Akcije ZIF-ova	-	-	-	-
Ukupno akcije stranih izdavalaca	-	-	-	-
UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE	18	6.988.594	11.662.047	94,67%
Obveznice				
<i>Opis</i>	<i>Ukupna nominalna vrijednost</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i>	<i>Učešće u vrijednosti imovine Fonda</i>
Obveznice domaćih izdavalaca				
Državne obveznice	76.175	57.150	57.176	0,46%
Obveznice domaćih pravnih lica	-	-	-	-
Ukupno obveznice domaćih izdavalaca	76.175	57.150	57.176	0,46%
Obveznice stranih izdavalaca				
Državne obveznice	-	-	-	-
Obveznice stranih pravnih lica	-	-	-	-
Ukupno obveznice stranih izdavalaca	-	-	-	-
UKUPNA ULAGANJA U OBVEZNICE	76.175	57.150	57.176	0,46%
Druge hartije od vrijednosti				
<i>Opis</i>	<i>Ukupna nominalna vrijednost</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i>	<i>Učešće u vrijednosti imovine Fonda</i>
Druge HOV domaćih izdavalaca				
Udjeli otvorenih investicionih fondova	-	-	-	-
Druge HOV stranih izdavalaca				
Udjeli otvorenih investicionih fondova	-	-	-	-
Ostale hartije od vrijednosti	-	-	-	-
UKUPNA ULAGANJA U DRUGE HOV	-	-	-	-

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA
INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE
na dan 31.12.2023. godine

(u KM)

<i>Redni broj</i>	<i>Opis</i>	<i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i>	<i>Učesće u vrijednosti imovine fonda (%)</i>
1	Akcije	11.662.047	94,67%
2	Obveznice	57.176	0,46%
3	Ostale hartije od vrijednosti	-	-
4	Depoziti i plasmani	-	-
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	224.529	1,82%
6	Ostala imovina	375.060	3,05%
	Ukupno	12.318.812	100.00%

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

STRUKTURA OBAVEZA
FONDA PO VRSTAMA INSTRUMENATA
na dan 31.12.2023. godine

(u KM)

I - REPO POSLOVI (PASIVA)

<i>Pozicija</i>	<i>Kolateral ISIN</i>	<i>Nabavna vrijednost</i>	<i>Vrijednost na dan bilansa</i>	<i>Učesće u obavezama fonda (%)</i>	<i>Nominalna vrijednost kolaterala</i>
-----------------	---------------------------	-------------------------------	--------------------------------------	---	--

Ukupno repo poslovi

II - GARANTNI ULOG

<i>Pozicija</i>	<i>Nabavna vrijednost</i>	<i>Vrijednost na dan bilansa</i>	<i>Učesće u ukupnoj imovini fonda (%)</i>	<i>Učesće u obavezama fonda (%)</i>
-----------------	-------------------------------	--	---	---

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio
ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2023. godine

(u KM)

<i>Prodane hartije od vrijednosti</i>	<i>Broj hartija</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak)</i>
AKCIJE				
Akcije domaćih izdavalaca				
Redovne akcije	-	-	-	-
Akcije stranih izdavalaca				
Redovne akcije	-	-	-	-
OBVEZNICE				
Obveznice i druge dužničke HOV domaćih izdavalaca				
Obveznice i druge dužničke HOV stranih izdavalaca	-	-	-	-
UKUPNI REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HOV				
	-	-	-	-
OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJE				
<i>Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje</i>	<i>Broj hartija</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak)</i>
AKCIJE				
Akcije domaćih izdavalaca				
	-	-	-	-
Akcije stranih izdavalaca				
	-	-	-	-
UKUPNI REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU OTUĐENJA				
	-	-	-	-

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
INVESTICIONOG FONDA
na dan 31.12.2023. godine

(u KM)

	<i>Nabavna vrijednost</i>	<i>Fer vrijednost</i>	<i>Revalorizacija finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>	<i>Nerealizovani D/G priznat kroz rezultat perioda</i>	<i>Amortizacija diskonta (premije) finans. sredstava koja se drže do roka dospjeća</i>	<i>Nerealizovana dobit/gubitak tekućeg perioda</i>
Redovne akcije	6.988.594	11.662.047	4.673.452	-	-	4.673.452
Prioritetne akcije	-	-	-	-	-	-
Obveznice	57.150	57.176	28	-	-	28
Akcije ZIF-ova	-	-	-	-	-	-
Ostale HOV	-	-	-	-	-	-
UKUPNO	7.045.744	11.719.223	4.673.480	-	-	4.673.480

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio
ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA

I – ULAGANJA U POVEZANA LICA na dan 31.12.2023.

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv povezanog lica</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Nabavna vrijednost akcija</i>	<i>Fer vrijednost na dan bilansa</i>	<i>Nerealizovani dobitak (gubitak)</i>
1	2	3	4	5	6
1					
Ukupno:					

II – PRIHODI OD POVEZANIH LICA za period od 01.01.2023. do 31.12.2023.

I Prihodi po osnovu dividendi od ulaganja u povezana lica

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv povezanog lica</i>	<i>Broj držanih akcija</i>	<i>Dividenda/ akcija</i>	<i>Prihod od dividendi</i>
1	2	3	4	5
1				
Ukupno prihod od dividendi				

II Prihodi po osnovu kamata od ulaganja u obveznice povezanih lica

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv povezanog lica</i>	<i>Nominalna vrijednost obveznica</i>	<i>Period držanja</i>	<i>Prihod od kamate</i>
1	2	3	4	5
1				
Ukupno prihod od kamata				

III – Ukupni prihodi (I+II)

III – ISPLATE POVEZANIM LICIMA za period od 01.01.2023. do 31.12.2023.

<i>Prezime i ime povezanog lica</i>	<i>Iznos isplate</i>	<i>Svrha isplate</i>
DUIF „Euroinvestment“ a.d.	347.474	Naknade Društvu za upravljanje
Ukupno:	347.474	

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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-HII-01-11/18 od 07. avgusta 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. oktobra 2018. godine donijela je Rješenje broj: 01-UP-51-468-3/18, kojim se:

- Osniva Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „EUROINVESTMENT FOND“ prenosom imovine ZAIF u preoblikovanju „EUROINVESTMENT FOND“ a.d. Banja Luka prema vrijednosti na dan 30.06.2018. godine u iznosu od KM 11.467.451,14 i prenosom obaveza u iznosu KM 22.570,34.
- 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. 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 Banjoj 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 obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje OAIF „EUROINVESTMENT FOND“ i sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Spske.

2.2. Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31.12.2023. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Usporedne podatke predstavljaju revidirani finansijski izvještaji za period koji se završio na dan 31.12.2022. godine.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, finansijski izvještaji i evidentiranje poslovnih promjena OAIF „EUROINVESTMENT FOND“ (u daljem tekstu: „Fond“) su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su u primjeni u Republici Srpskoj uz primjenu propisa koji uređuju tržište kapitala u Republici Srpskoj.

Finansijski izvještaji Fonda su prikazani u formatu koji je propisan Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove („Službeni glasnik RS“ broj: 116/21) i uključuju sljedeće izvještaje:

- 1) Bilans uspjeha investicionog fonda - Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu,
- 2) Bilans stanja investicionog fonda - Izvještaj o finansijskom položaju,
- 3) Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda,
- 4) Bilans tokova gotovine investicionog fonda Izvještaj o tokovima gotovine,
- 5) Izvještaj o finansijskim pokazateljima po udjelu ili akciji investicionog fonda,
- 6) Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda,
- 7) Izvještaj o strukturi imovine investicionog fonda po vrstama imovine,
- 8) Struktura obaveza investicionog fonda po vrstama instrumenata,
- 9) Izvještaj o realizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda,
- 10) Izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda i
- 11) Izvještaj o transakcijama sa povezanim licima.

S obzirom na specifičnost poslovanja investicionih fondova, pri izradi finansijskih izvještaja, pored opštih zakona koji regulišu pitanje računovodstva, primijenjeni su sljedeći zakoni i podzakonski akti:

- Zakon o investicionim fondovima
- Zakon o tržištu hartija od vrijednosti
- Zakon o privrednim društvima
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda
- Pravilnik o obavljanju poslova banke depozitara investicionih fondova
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za investicione fondove.

2.3. Standardi i tumačenja primijenjeni u pripremi FI

U skladu sa Zakonom, pravna lica u Republici Srpskoj treba da sastave i prezentuju finansijske izvještaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje podrazumijevaju Međunarodne računovodstvene standarde (IAS), Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (IFRS), Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja za

male i srednje entitete (MSFI za SME), Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

Računovodstveni i revizijski standardi su standardi, uputstva, objašnjenja, smjernice i načela definisani zakonom, objavljeni od profesionalnog udruženja u saradnji sa Ministarstvom finansija.

Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske je 9. novembra 2020. godine donio Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2021. godine. Prema ovoj Odluci, MSFI iz 2021. godine se obavezno primjenjuju za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2022. godine ili kasnije.

Promjene u Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima, tumačenjima, kao i novousvojeni standardi i tumačenja izdate nakon 1. januara 2019. godine nisu objavljeni i usvojeni u Republici Srpskoj. U skladu sa ovim, ove promjene i novousvojeni standardi nisu primijenjene u sastavljanju priloženih finansijskih izvještaja.

Uzimajući u obzir potencijalne materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MSFI i MRS mogu imati na fer prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati pripremljenim u punoj saglasnosti sa MSFI.

Rukovodstvo Društva ocjenjuje na osnovu trenutno raspoloživih informacija da primjena MSFI i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj te standarda i tumačenja koji još uvijek nisu stupili na snagu neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Fonda.

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda na snazi koji su u zvaničnoj primjeni u Republici Srpskoj

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati od strane IASB odnosno IFRIC su trebali da budu primijenjeni u pripremi finansijskih izvještaja za periode koji su počeli nakon 1. januara 2020. godine:

- MSFI 16 „Lizing“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine);
- Izmjena MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objavljivanja“, MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI 16 „Najmovi“- Reforma referentne kamatne stope – faza 2 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2021);
- Koncesije za iznajmljivanje u vezi sa COVID-19 nakon 30. juna 2021. godine (Izmjene MSFI 16) (na snazi za godišnje periode koji počinju 01. aprila 2021);
- Reforma referentne kamatne stope, faza 2 (dopune MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16) (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2021. godine).
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2018-2020“ – MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41, objavljena od strane IASB-a u septembru 2020. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MSFI 3 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda koji nisu stupili na snagu

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati su od strane IASB odnosno IFRIC do dana usvajanja ovih finansijskih izvještaja, ali još nisu stupili na snagu, niti je objavljen njihov prevod od strane Ministarstva finansija, te nisu primijenjeni prilikom pripreme ovih finansijskih izvještaja:

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“, uključujući izmjene MSFI 17 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine);
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Klasifikacija obaveza na kratkoročne i dugoročne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);
- Izmjene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – Prihodi prije namjeravane upotrebe (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“ – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovora (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MSFI 3 „Poslovna spajanja“ – Reference na konceptualni okvir s izmjenama i dopunama MSFI 3 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MSFI 4 „Ugovori o osiguranja“ – Produženje privremenog izuzeća od primjene MSFI 9 (datum isteka privremenog izuzeća od MSFI 9 produžen je na godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023.); Izmjene MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izvještaji“ i MRS 28 „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate“ – Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata i dalje izmjene i dopune (datum stupanja na snagu odložen na neodređeno vrijeme do okončanja istraživačkog projekta o kapitalnoj metodi),
- Izmjene i dopune različitih standarda zbog „Poboljšanja MSFI-jeva (ciklus 2018.-2020.)“ koji proizilaze iz godišnjeg projekta poboljšanja MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41) prvenstveno radi uklanjanja nedosljednosti i pojašnjavanja formulacija (Izmjene MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41 na snazi su za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine).
- Izmjene MRS 1 u vezi sa objavljivanjem računovodstvenih politika u finansijskim izvještajima entiteta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine) i
- Izmjene MRS 8 u vezi sa definicijom računovodstvenih procjena (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).

2.4. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtjeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih sredstava i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Realizovani prihodi i rashodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od dividendi, prihode od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća i ostale poslovne prihode.

Realizovani dobitak obuhvata realizovane dobitke po osnovu prodaje hartija od vrijednosti, realizovane dobitke po osnovu kursnih razlika i ostale realizovane dobitke.

Prihodi od dividendi se evidentiraju kad se ostvari pravo na dividendu, a ako je isplata povezana sa visokim rizikom, tada se priznaju u trenutku naplate.

Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća predstavljaju prihode koje Fond ostvaruje po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i po osnovu depozita.

Ostali poslovni prihodi podrazumijevaju ostale poslovne prihode koji nisu sadržani u naprijed navedenim prihodima.

Poslovni rashodi se evidentiraju u trenutku njihovog nastanka i sastoje se od naknade Društvu, troškova kupovine i prodaje ulaganja, rashoda po osnovu kamata, naknade depozitaru, rashoda po osnovu poreza i ostalih poslovnih rashoda Fonda.

Svi troškovi koji se mogu obračunati na teret imovine Fonda definisani su zakonom.

Provizija za upravljanje koju Društvo obračunava Fondu obračunava se svakog dana primjenom odgovarajućeg procenta u odnosu na neto imovinu koji je u skladu sa zakonom, a naveden je u Prospektu Fonda.

Društvo mjesečno fakturiše Fondu naknadu za svoje upravljanje.

Depozitar kontroliše obračun koji je Društvo napravilo, potvrđuje ga i odgovoran je za tačnost.

Realizovani gubitak obuhvata realizovane gubitke na prodaji hartija od vrijednosti, realizovane gubitke po osnovu kursnih razlika i ostale realizovane gubitke.

Realizovani dobitci i gubici od prodaje ulaganja

Realizovani dobitak od prodaje ulaganja se iskazuje ako se prodaja izvrši po cijenama koje su više u odnosu na nabavnu vrijednost ulaganja. U obrnutom slučaju biće evidentiran realizovani gubitak.

Prilikom knjigovodstvenog evidentiranja prodaje ulaganja, isknižavaju se i svi pripadajući nerealizovani dobitci i gubici koji se odnose na to ulaganje, bilo da su iskazani na računima uspjeha ili u revalorizacionim rezervama. Oni prodajom postaju realizovani i uključuju se u obračun ukupnog dobitka ili gubitka ostvarenog prodajom ulaganja iz portfelja.

Ostali prihodi i rashodi se knjiže po načelu uzročnosti.

Nerealizovani dobici i gubici

Promjene fer vrijednosti se evidentiraju na kontima ispravke vrijednosti i nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka za hartije od vrijednosti koje su klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, odnosno ispravke vrijednosti i revalorizacionih rezervi za hartije klasifikovane po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti sastoje se od sredstava u domaćoj i stranoj valuti na računima kod domaćih poslovnih banaka, kao i neposredno unovčive hartije od vrijednosti koje prati beznačajan rizik smanjenja vrijednosti.

Ulaganja Fonda

Klasifikacija i vrednovanje ulaganja Fonda u dozvoljene oblike imovine vrši se u skladu sa važećim zakonskim propisima i MRS/MSFI.

Odluku o klasifikaciji finansijskih sredstava u zavisnosti od vrijednosti investicije donosi organizaciona jedinica Društva – Front Office ili Uprava Društva.

Ulaganja Fonda mogu biti klasifikovana kao:

- Finansijska sredstva koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha,
- Finansijska sredstva koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ili
- Finansijska sredstva koja se odmjeravaju po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijska sredstva mogu da se odmjeravaju po amortizovanoj vrijednosti ako su ispunjena oba navedena uslova:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijskog sredstva radi naplate ugovornih tokova gotovine i
- Uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmjerava po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ako su ispunjena oba sljedeća uslova:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovornih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava i
- Uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmjerava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha osim ukoliko se ne odmjerava po amortizovanoj vrijednosti ili po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat.

Sva ulaganja Fonda na dan 31.12.2023. godine su klasifikovana kao finansijska sredstva koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat.

Depoziti i plasmani

Fond može ulagati u depozite i plasmane kod domaćih banaka, kao i plasmane po osnovu obrnutih repo poslova, nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim plaćanjima kojima se ne trguje na aktivnom tržištu i drugo.

Imovina koja se stiče u stranoj valuti, prilikom početnog priznavanja preračunava se u KM po srednjem kursu Centralne banke BiH važećem na dan transakcije.

Potraživanja

Potraživanja Fonda obuhvataju potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti, potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke hartije od vrijednosti koje se nalaze u portfelju Fonda, potraživanja po osnovu dividendi, datih avansa i potraživanja od Društva.

Obaveze

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija odmjeravaju se po amortizovanoj vrijednosti.

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

Vrednovanje i procjena vrijednosti ulaganja

Procjena vrijednosti ulaganja vrši se pojedinačno za svaku hartiju od vrijednosti u skladu sa MRS i MSFI.

Ukoliko je zakonskim i podzakonskim aktima, koje donosi regulatorni organ, propisano drugačije, primjenjivaće se ti propisi koji su obavezujući.

Odluku o procjeni finansijskih sredstava donosi Uprava Društva.

Neto imovina Fonda

Neto imovina Fonda dobije se kada se od ukupne imovine oduzmu ukupne obaveze Fonda.

Vrijednost neto imovine za Fond izračunava se dnevno.

Vrijednost imovine i obaveza, vrijednost neto imovine i neto imovine po akciji Fonda izračunava se u operativnoj jedinici Društva Back Office u čijem sastavu je i računovodstvo Fonda, a kontroliše je i potvrđuje Depozitar.

Porezi

Otvoreni investicioni fond nema status pravnog lica, te stoga nema obavezu obračunavanja i plaćanja poreza na dobit u skladu sa relevantnim zakonskim propisima u Republici Srpskoj.

4. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI

4.1. Poslovni prihodi

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2023.</i>	<i>2022.</i>
Prihodi od dividendi	537.930	924.917
Prihodi od kamata	234	-
Ostali poslovni prihodi	-	-
Ukupno poslovni prihodi	538.164	924.917

Pregled prihoda od dividendi dat je u sljedećoj tabeli:

<i>Emitent</i>	<i>2023.</i>	<i>2022.</i>
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	163.105	185.387
MH EPRS HE na Vrbasu a.d.	374.825	-
RŽR Ljubija a.d. Prijedor	-	739.530
Ukupno poslovni prihodi	537.930	924.917

4.2. Poslovni rashodi

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2023.</i>	<i>2022.</i>
Naknada društvu za upravljanje	401.021	399.757
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	427	-
Naknada banci depozitaru	-	-
Ostali poslovni rashodi fonda	-	-
Ukupno poslovni rashodi	401.448	399.757

Naknada društvu za upravljanje se obračunava svakog dana po godišnjoj stopi od 3,5% na neto vrijednost imovine fonda što je regulisano Prospektom fonda i Zakonom o investicionim fondovima.

4.3. Realizovani gubici

Tokom 2023. godine u Fondu su iskazani realizovani gubici u iznosu od 1.161.646 KM. Ovi gubici su nastali kao rezultat presude Višeg privrednog suda u Banjoj Luci, koja je u jednom dijelu potvrđena od strane Vrhovnog suda Republike Srpske, te na osnovu Rješenja Vrhovnog suda Republike Srpske od 29. maja 2023. godine. Fond je Društvu dužan platiti iznos od 1.123.087 KM na ime glavnog duga i troškove postupka u iznosu od 23.443 KM, ali i vratiti iznos od 15.116 KM koje je Društvo ranije platilo Fondu na ime troškova postupka, što ukupno iznosi 1.161.646 KM (Napomena 10).

5. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2023.</i>	<i>2022.</i>
Poslovni prihodi	538.164	924.917
Realizovani dobitak	-	-
Finansijski prihodi	-	-
Ukupno realizovani prihodi	538.164	924.914
Poslovni rashodi	(401.448)	(399.757)
Realizovani gubitak	(1.161.646)	-
Finansijski rashodi	-	-
Ukupno realizovani rashodi	(1.563.094)	(399.757)
UKUPNO	(1.024.930)	525.160

6. DOBITAK/(GUBITAK) PO UDJELU

<i>Opis</i>	<i>2023.</i>	<i>2022.</i>
(Smanjenje)/povećanje neto imovine fonda	(1.334.026)	3.473.207
Ukupan broj udjela	648.413	654.032
UKUPNO DOBITAK PO UDJELU	(2,0574)	5,3105

7. GOTOVINA

Fond je na dan 31.12.2023. godine iskazao gotovinu u iznosu od 224.529 KM (31.12.2022. godine 563.901 KM) koja se odnosi na sredstva na računu kod Atos bank a.d. Banja Luka i MF banka a.d. Banja Luka.

8. ULAGANJA FONDA

Ulaganja Fonda na dan 31.12.2023. godine se odnose na:

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022.</i>
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat	11.719.223	11.971.170
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	-	-
UKUPNO	11.719.223	11.971.170

Ulaganja Fonda su klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, u skladu sa MSFI 9. Klasifikacija finansijskih sredstava se vrši na osnovu odluka Društva za upravljanje.

Najznačajnija ulaganja u hartije od vrijednosti klasifikovane po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat na dan 31.12.2023. godine odnose se na:

<i>Naziv emitenta</i>	<i>Oznaka HOV</i>	<i>Fer vrijednost 31.12.2023.</i>	<i>% vrijednosti imovine Fonda</i>
Akcije			
HE NA DRINI A.D. VIŠEGRAD	HEDR-R-A	3.504.633	28,45%
HE NA TREBIŠNJICI A.D. TREBINJE	HETR-R-A	3.143.025	25,51%
TELEKOM SRPSKE A.D. BANJA LUKA	TLKM-R-A	2.348.546	19,06%
RŽR LJUBIJA A.D. PRIJEDOR	LJUB-R-A	1.077.101	8,74%
RITE GACKO A.D. GACKO	RITE-R-A	682.531	5,54%
Ostali emitenti		906.211	7,37%
Ukupno akcije		11.662.047	94,67%
UKUPNO		11.662.047	94,67%

Pored akcija, Fond je izvršio i ulaganja u obveznice Vlade Republike Srpske, oznake RSRS-O-S, čija je vrijednost na dan izvještavanja iznosila 57.176 KM.

9. POTRAŽIVANJA FONDA

<i>Opis</i>	<i>(u KM)</i>	
	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022.</i>
Potraživanja po osnovu dividendi	374.825	-
Potraživanja po osnovu datih avansa	-	-
Potraživanja od društva za upravljanje	-	-
Ukupno potraživanja	374.825	-

10. OBAVEZE FONDA

Struktura obaveza Fonda sa stanjem na dan 31.12.2023. godine je data u sljedećoj tabeli:

<i>Opis</i>	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022.</i>
Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti	3.784	-
Obaveze prema društvu za upravljanje	92.153	36.588
Obaveze za izlaznu naknadu	3.671	2.018
Ukupno obaveze Fonda	99.608	38.606

11. KAPITAL FONDA

(u KM)

Opis	31.12.2023.	31.12.2022.
Osnovni kapital - udjeli OAIF	6.150.910	6.255.790
<i>Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava klasifikovanih po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat</i>	4.673.480	4.982.576
<i>Neraspoređeni dobitak ranijih godina</i>	1.258.099	732.939
<i>Neraspoređeni (gubitak)/dobitak tekuće godine</i>	(1.024.930)	525.160
Ukupno neraspoređeni dobitak	233.169	1.258.099
Ukupno kapital	11.057.559	12.496.465

Neto imovina fonda jednaka je kapitalu fonda, 11.057.559 KM (31.12.2022. godine 12.496.465 KM). Neto imovina fonda po udjelu na dan 31.12.2023. godine iznosi 17,0533 KM (31.12.2022. godine iznosi 19,1068 KM).

11.1. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU FINSNSIJSKIH SREDSTAVA KLASIFIKOVANIH PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI SVEOBUH VATNI REZULTAT

Revalorizacione rezerve na dan 31.12.2023. godine odnose se na nerealizovane promjene u fer vrijednosti ulaganja klasifikovanih kao sredstva po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat.

11.2. NERASPOREĐENI DOBITAK/(GUBITAK)

Neraspoređeni dobitak Fonda na dan 31.12.2023. godine u iznosu od 233.169 KM odnosi se na gubitak tekuće godine, koji iznosi 1.024.930 KM i dobitak ranijih godina koji iznosi 1.258.099 KM.

12. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima pod povezanim stranama (licima) se smatraju:

- akcionar ili grupa akcionara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% akcija ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji procijenat od navedenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt;
- svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% akcija ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji procijenat od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt;

c) svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:

- 1) članovi uže porodice (bračni supružnik ili lice sa kojim živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i lica koja su pod starateljstvom tog lica);
- 2) članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica; ili
- 3) lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uslovima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena kao i članovi uže porodice tih lica.

Osim navedenog, Zakonom je definisano da su povezana lica fonda: društvo za upravljanje, banka depozitar, advokat odnosno advokatska kancelarija, revizor i poreski savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu po osnovu pružanja usluga fondu, kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe fonda.

U narednoj tabeli dat je pregled transakcija sa povezanim licima (isplate):

<i>Povezano lice</i>	<i>Iznos isplate 2023.</i>	<i>Iznos isplate 2022.</i>
DUIF „Euroinvestment“ a.d.	347.474	433.893
Ukupno:	347.474	433.893

13. POSEBNI PODACI OBJAVLJENI U SKLADU SA ZAKONOM

U skladu sa članom 175. Zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik RS br. 92/06, 82/15, 94/19 i 64/22), polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji Fonda moraju sadržavati dodatne informacije, pored već objavljenih:

- Pokazatelj ukupnih troškova za obračunski period;
- Pregled transakcija sa berzanskim posrednicima;
- Pregled kretanja vrijednosti imovine fonda;
- Broj emitovanih udjela na početku i na kraju obračunskog perioda;
- Cijenu po udjelu na početku i na kraju obračunskog perioda;
- Najvišu i najnižu vrijednost imovine fonda i cijenu po udjelu u fondu unutar istog obračunskog perioda za proteklih pet kalendarskih godina;
- Izvještaj uprave sa obrazloženjem poslovnih rezultata fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu;
- Uporedni pregled poslovanja u protekle tri kalendarske godine.

14. POKAZATELJ UKUPNIH TROŠKOVA

Članom 97. Zakona, propisana je formula za izračunavanje pokazatelja ukupnih troškova otvorenog investicionog fonda.

$$\frac{\text{Ukupna naknada za upravljanje + ukupni iznos svih ostalih troškova iz člana 94. zakona, osim troškova u vezi sa sticanjem i prodajom imovine i troškova poreza na imovinu ili dobit}}{\text{Prosječna godišnja neto vrijednost imovine}} \times 100$$

$$\frac{401.021}{11.456.471} \times 100$$

Pokazatelj ukupnih troškova za 2023. godinu iznosi 3,50% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (2022. godine 3,50%).

15. BERZANSKI POSREDNICI

U izvještajnom periodu Fond nije imao transakcija sa hartijama od vrijednosti.

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija 01.01.-31.12.2022.		Plaćena provizija 01.01.-31.12.2022.	
	Iznos u KM	Učešće u %	Iznos u KM	Učešće provizije u vrijednosti akcija
Monet broker a.d. Banja Luka	-	-	-	-
UKUPNO	-	-	-	-

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija 01.01.-31.12.2023.		Plaćena provizija 01.01.-31.12.2023.	
	Iznos u KM	Učešće u %	Iznos u KM	Učešće provizije u vrijednosti akcija
Monet broker a.d. Banja Luka	57.150	100%	427	0,75%
UKUPNO	57.150	100%	427	0,75%

16. KRETANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA

Izvještaj o najvišoj i najnižoj vrijednosti imovine fonda dat je u sljedećoj tabeli:

(u KM)

	2023.	2022.	2021.
Najniža vrijednost neto imovine Fonda	9.235.128	9.161.589	7.758.318
Najviša vrijednost neto imovine Fonda	12.656.021	12.571.824	9.166.700
Najniža vrijednost neto imovine po udjelu	14,2378	13,8384	11,5951
Najviša vrijednost neto imovine po udjelu	19,3535	19,1966	13,8461

17. UPOREDNI PREGLED POSLOVANJA

Uporedni pregled poslovanja u periodu od protekle tri godine je dat u sljedećoj tabeli:

Opis	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Vrijednost neto imovine	11.057.559	12.496.465	9.165.105
Vrijednost neto sredstava po udjelu	17,0533	19,1068	13,8437
Pokazatelj ukupnih troškova	3,50	3,50	3,50

18. SUDSKI SPOROVI

Aktivni sudski sporovi u kojima se Fond pojavljuje kao stranka:

OAIF „Euroinvestment Fond“ vodi sudski spor protiv FABRIKE GLINICE „BIRAČ“ a.d. Zvornik – u stečajju

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 KM
Datum podnošenja tužbe: 27.01.2012. godine

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 19.01.2015. godine donesena je odluka suda kojim se tužbeni zahtjev usvaja u cjelosti kao osnovan.

Viši privredni sud u Banja Luci dana 26.05.2015. godine odlučujući po žalbi protiv presude Okružnog privrednog suda u Bijeljini od 19.01.2015. godine je predmet vratio prvostepenom sudu na ponovno suđenje.

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.

Na ovu presudu tužioci su uložili žalbu pred Višim privrednim sudom Banja Luka, 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 tražili 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.

Dana 06.04.2022. godine dobili smo odluku o dopustivosti i meritumu od Apelacionog suda BIH sa sjednice održane dana 09.09.2020. godine, da se odbija kao neosnovana apelacija podnesena protiv presude Vrhovnog suda Republike Srpske broj: 57 0 Ps 087089 17 Rev od 13. marta 2018. godine. Dalji postupak se vodi pred sudom u Strazburu.

19. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Fond zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbijedi veću vrijednost udjela.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Fonda je izloženo različitim finansijskim rizicima, kao što su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni i devizni rizik. Upravljanje finansijskim rizicima je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih efekata na finansijske performanse Fonda u uslovima nepredvidivosti kretanja na finansijskim tržištima.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promjene tržišnih cijena, kao što su promjene tržišnih cijena hartija od vrijednosti iz portfelja Fonda, promjene kurseva stranih valuta i promjena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Fonda ili vrijednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Fonda.

Devizni rizik

Izloženost Fonda deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ulaganja u finansijska sredstva klasifikovana po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat, odnosno akcije stranih emitanata, gotovinu i gotovinske ekvivalente i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Fonda upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbjeđuje da u svakom trenutku ispunjava svoje obaveze. Rizikom likvidnosti se upravlja održavanjem odgovarajućih novčanih rezervi, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospjeća finansijskih sredstava i obaveza.

20. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Nije bilo materijalno značajnih događaja nakon datuma finansijskih izvještaja koji bi mogli imati uticaja na fer prezentaciju priloženih finansijskih izveštaja.

Potvrđeno od strane
DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka
OAIF „EUROINVESTMENT FOND“