

**ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД”
Финансијски извјештаји
за годину завршену 31. децембра 2019.**

и

Извјештај независног ревизора

САДРЖАЈ

Страна

МИШЉЕЊЕ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

1 - 3

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ

Биланс успјеха

Биланс стања

Извјештај о променама нето имовине

Биланс токова готовине

Напомене уз финансијске извјештаје

Прилози уз финансијске извјештаје

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власницима удјела ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД”

Мишљење

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД” (у даљем тексту “Фонд”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2019. године и биланс успјеха, извјештај о промјенама нето имовине и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извјештаје.

По нашем мишљењу, приложени финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију фонда на дан 31. децембра 2019. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској и у складу са рачуноводственим политикама објелодањеним у Напомени 3. уз финансијске извјештаје.

Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије (МСР) и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске. Наше одговорности у складу са тим стандардима детаљније су описане у одјелу нашег извјештаја *Одговорности ревизора за ревизију финансијских извјештаја*. Ми смо независни у односу на Фонд у складу са *Кодексом етике за професионалне рачуновође* Одбора за међународне етичке стандарде за рачуновође (ИЕСБА Кодекс), *заједно са етичким захтјевима који су релевантни за нашу ревизију финансијских извјештаја у Републици Српској* и испунили смо и друге наше етичке одговорности у складу са овим захтјевима и ИЕСБА Кодексом. Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују основу за изражавање нашег мишљења.

Кључна питања ревизије

Кључна питања ревизије су она питања која су, по нашем професионалном просуђивању, била од највећег значаја у нашој ревизији финансијских извјештаја текућег периода. Ова питања су обрађена у контексту ревизије финансијских извјештаја у цјелини, као и у формирању нашег мишљења о њима и ми не изражавамо посебно мишљење о овим питањима.

Кључно питање ревизије

Примјењене процедуре ревизије

2. Улагања фонда - Финансијска средства расположива за продају - Напомене 3.4,13. уз финансијске извјештаје

Наведено кључно ревизорско питање је изабрано због тога што финансијска средства расположива за продају чине најзначајнији дио нето имовине Фонда и обухвата значајне процјене руководства Фонда везане за мјерење фер вриједности финансијских средстава.

Оцјенили смо дизајн и тестирали ефикасност релевантних контрола везаних за дневно праћење усаглашења нето вриједности имовине Фонда са депозитаром. Потврдили смо власништво над улагањима по основу потврде издате од стране ЦРХов а.д. Бања Лука. Вредновање улагања за хартије од вриједности које имају активно тржиште смо провјерили увидом у посљедње цијене трговања, док смо код осталих улагања које немају активно тржиште провјерили коришћене методе процјене те кључне претпоставке управе Фонда с циљем утврђивања јесу ли коришћене методе процјене те кључне претпоставке разумне и у складу са нашим очекивањима.

На бази спроведених процедура, нисмо идентификовали значајне налазе у односу на постојање улагања и процјену руководства Фонда везану за мјерење фер вриједности финансијских средстава расположивих за продају.

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власницима удјела ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД” (наставак)

Одговорности руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извјештаје

Руководство Фонда је одговорно за састављање и истинито приказивање финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извјештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале усљед криминалне радње или грешке.

При састављању финансијских извјештаја, руководство је одговорно за процјену способности Фонда да настави пословање по начелу сталности, објелодањујући, када је то примјенљиво, питања која се односе на наставак пословања и коришћење рачуноводствене основе сталности пословања, осим уколико руководство не намјерава да ликвидира Фонд или да обустави пословање, или нема другу реалну могућност осим да то уради.

Лица овлашћена за управљање одговорна су за надзор над процесом финансијског извјештавања Фонда.

Одговорности ревизора за ревизију финансијских извјештаја

Наш циљ је да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји у цјелини не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале усљед криминалне радње или грешке, и да издамо извјештај ревизора који садржи наше мишљење. Разумно увјеравање је висок ниво увјеравања, али није гаранција да ће ревизија извршена у складу са МСР увијек открити материјално значајан погрешан исказ када он постоји. Погрешни искази могу настати усљед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним уколико се може у разумној мјери очекивати да они, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника које се доносе на основу ових финансијских извјештаја.

Као саставни дио ревизије у складу са МСР, ми користимо професионално просуђивање и задржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такође:

- Идентификујемо и процјењујемо ризике од материјално значајног погрешног исказа у финансијским извјештајима, насталог усљед криминалне радње или грешке, осмишљавамо и извршавамо ревизорске процедуре које одговарају тим ризицима и прибављамо ревизијске доказе који су довољни и одговарајући да обезбиједо основу за наше мишљење. Ризик од неоткривања материјално значајног погрешног исказа насталог усљед криминалне радње је већи од ризика од материјално значајног погрешног исказа насталог усљед грешке, пошто криминална радња може подразумијевати тајне споразуме, фалсификовање, намјерне пропусте, лажне исказе или заобилажење интерне контроле.
- Сагледавамо интерне контроле које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су одговарајући у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о дјелотворности интерних контрола Фонда.
- Оцјењујемо адекватност примјењених рачуноводствених политика и оправданост рачуноводствених процјена и са њима повезаних објелодањивања извршених од стране руководства.

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власницима удјела ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД” (наставак)

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извјештаја (Наставак)

- Доносимо закључак о адекватности примјене начела сталности пословања од стране руководства и, да ли, на основу прибављених ревизијских доказа, постоји материјално значајна неизвјесност у вези са догађајима или околностима који могу изазвати значајну сумњу у погледу способности Фонда да настави пословање по начелу сталности. Уколико закључимо да постоји материјално значајна неизвјесност, ми смо у обавези да скренемо пажњу у нашем извјештају ревизора на одговарајућа објелодањивања наведена у финансијским извјештајима, или да модификујемо наше мишљење, уколико су таква објелодањивања неадекватна. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прибављеним до датума нашег извјештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу прозороковати да Фонд престане да послује у складу са начелом сталности.
- Дајемо оцјену опште презентације, структуре и садржаја финансијских извјештаја, укључујући и објелодањивања, као и да ли финансијски извјештаји приказују поткрепљујуће трансакције и догађаје на начин којим се постиже истинита и објективна презентација.

Ми комуницирамо са лицима овлашћеним за управљање у вези са, између осталог, планираним обимом и временом ревизије и значајним налазима ревизије, укључујући и значајне недостатке у интерним контролама које идентификујемо током наше ревизије.

Такође обезбјеђујемо лицима овлашћеним за управљање изјаву да се придржавамо релевантних етичких захтјева у вези са независношћу и да ћемо им саопштити све односе и остала питања за које се у разумној мјери може очекивати да се одражавају на нашу независност, и, гдје је то примјенљиво, одговарајуће мјере заштите.

Од питања саопштених лицима овлашћеним за управљање, одређујемо она питања која су била од највећег значаја у ревизији финансијских извјештаја текућег периода и, сходно томе, представљају кључна питања ревизије. Ми описујемо ова питања у нашем извјештају ревизора, осим уколико закон или регулатива искључују јавно објелодањивање у вези са питањем или, када, у изузетно ријетким околностима, одлучимо да питање не би требало да се саопшти у нашем извјештају због тога што се у разумној мјери може очекивати да негативне посљедице саопштавања превазиђу корист за јавни интерес од саопштавања тог питања.

Партнер ангажовања на ревизији чији је резултат рада овај извјештај независног ревизора је Велемир Јањић.

Бања Лука, 27. април 2020. године


Овлашћени ревизор
Велемир Јањић



БИЛАНС УСПЈЕХА

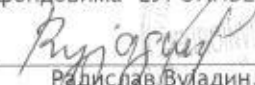
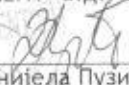
За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

(У Конвертибилним маркама)

	Напомена	Година која се завршава 31. децембра 2019.	Година која се завршава 31. децембра 2018.
РЕАЛИЗОВАНИ ПРИХОДИ			
Пословни приходи			
Приходи од дивиденди	3.1, 5	360,778	144,991
Приходи од камата		3,509	315
Остали пословни приходи	3.3, 6	369,442	-
		733,729	145,306
Реализовани добитак			
Реализовани добици по основу продаје ХоВ			
Остали реализовани добици	3.1, 7	5,486	-
		2,944	6,695
		8,430	6,695
РЕАЛИЗОВАНИ РАСХОДИ			
Пословни расходи			
Накнада Друштву за управљање	3.2, 8	457,483	65,565
Остали пословни расходи	3.3, 9	10,733	115
		468,216	65,680
Реализовани губитак			
Реализовани губици на продаји ХоВ			
	3.1, 10	12,661	-
		12,661	-
РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	11	261,282	86,321
РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ПОСЛИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
		261,282	86,321
Нереализовани добици на ХоВ			
Нереализовани губици на ХоВ			
Укупни нереализовани добици/(губици)			
Повећање/(смањење) нето имовине од пословања Фонда		261,282	86,321

Напомене на наредним странама чине
саставни дио ових финансијских извјештаја.

Потписано у име Фонда од стране руководства Друштва за управљање инвестиционим фондовима "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ" а.д., Бања Лука:



 Радислав Вуцадин, Данијела Пузић
 Извршни директори Друштва за управљање
 инвестиционим фондовима "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ"
 а.д., Бања Лука


 Драгана Барац,
 Лице са лиценцом СР-1540/20

ОАИФ „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД“

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2019. године
(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2019.</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
ИМОВИНА			
Готовина и готовински еквиваленти	3.8, 12	1,521,359	2,610,707
Улагања фонда			
Финансијска средства расположива за продају	3.4, 13	10,130,588	9,281,490
Потраживања			
Потраживања по основу камата		-	-
Потраживања од друштва за управљање		-	-
Потраживања по основу дивиденди	3.4, 14	111,736	144,991
Остала потраживања		15,116	-
Потраживања од друштва за управљање	3.4, 14	-	45,336
		<u>126,851</u>	<u>190,327</u>
Активна временска разграничења	15	772	1,028
Укупна имовина		<u>11,779,570</u>	<u>12,083,552</u>
ОБАВЕЗЕ			
Остале обавезе по основу трошкова пословања		59	115
Обавезе према друштву за управљање	16	34,610	33,958
Обавезе за улазну и излазну накнаду		-	-
Пасивна временска разграничења		772	1,028
Укупне обавезе		<u>35,441</u>	<u>35,101</u>
НЕТО ИМОВИНА		<u>11,744,130</u>	<u>12,048,451</u>
КАПИТАЛ			
	17		
Основни капитал		9,636,827	11,408,460
Ревалоризационе резерве		1,759,699	553,670
Нераспоређена добит ранијих година		86,321	-
Нераспоређени добитак текуће године		261,282	86,321
Укупно капитал		<u>11,744,130</u>	<u>12,048,451</u>
Број издатих акција/удјела		925,804	1,082,447
Нето имовина по акцији/удјелу		<u>12.69</u>	<u>11.13</u>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НЕТО ИМОВИНЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2019. године
(У Конвертибилним маркама)

	<u>Година која се завршава 31. децембра 2019.</u>	<u>Година која се завршава 31. децембра 2018.</u>
Повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда		
Реализовани добитак (губитак) од улагања	261,282	86,321
Укупни нереализовани добици (губици од улагања)	-	-
Ревалоризационе резерве по основу финансијских улагања расположивих за продају	1,206,029	533,670
Смањење по основу повлачења удјела/акција фонда	(1,771,632)	-
Укупно повећање (смањење) нето имовине фонда	<u>(304,321)</u>	<u>639,991</u>
Нето имовина		
На почетку периода	12,048,451	11,408,460
На крају периода	11,744,130	12,048,451
Број удјела/акција фонда у периоду		
Број удјела/акција на почетку периода	1,082,447	1,082,447
Повучени удјели/акције у току периода	156,643	-
Број удјела/акција на крају периода	925,804	1,082,447

Напомене на наредним странама чине
саставни дио ових финансијских извјештаја.

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године
(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршава 31. децембра 2019.	Година која се завршава 31. децембра 2018.
Новчани токови из пословних активности		
I - Приливи готовине из пословних активности	796,350	2,660,460
Приливи по основу продаје улагања	352,700	-
Приливи по основу дивиденди	394,033	-
Приливи по основу камата	3,509	495
Приливи по основу рефундирања расхода	45,336	5,110
Остали приливи од оперативних активности	772	2,654,855
II - Одливи готовине из оперативних активности	(1,885,698)	(49,753)
Одливи по основу улагања у хартије од вриједности	-	-
Одливи по основу накнада друштву за управљање	456,831	49,685
Одливи по основу трошкова куповине и продаје хартија од вриједности	-	-
Одливи по основу осталих расхода	1,428,867	68
Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности	(1,089,348)	2,610,707
Новчани токови из активности финансирања		
II - Одливи готовине из активности финансирања	-	-
Одливи по основу отплате дугова	-	-
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	-	-
Укупни приливи готовине	796,350	2,660,460
Укупни одливи готовине	(1,885,698)	(49,753)
Нето прилив/(одлив) готовине	(1,089,348)	2,610,707
Готовина на почетку периода	2,610,707	-
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	-	-
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	-	-
Готовина на крају обрачунског периода	1,521,359	2,610,707

Напомене на наредним странама чине
саставни дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

Отворени акцијски инвестициони фонд са јавном понудом „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД“ је правни сљедбеник Затвореног акцијског инвестиционог фонда са јавном понудом „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД“ а.д. Бања Лука.

Фонд је основан Одлуком број: ГС-ХИ-01-11/18 од 07. августа 2018. године и рјешењем Комисије број 01-УП-51-468-3/18. Поступајући у предмету одобравања потпуног преобликовања Затвореног акцијског инвестиционог фонда у преобликовању „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД“ а.д. Бања Лука, Комисија за хартије од вриједности Републике Српске на сједници одржаној дана 12. октобра 2018. године донијела Рјешење бр. 01-УП-51-468-3/18, којим се:

- Оснива Отворени акцијски инвестициони фонд са јавном понудом „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД“ (у даљем тексту ОАИФ) преносом имовине ЗАИФ у преобликовању „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД“ а.д. Бања Лука према вриједности на дан 30.06.2018. у износу од КМ 11,467,451.14 и преносом обавеза у износу КМ 22,570.34.
- ОАИФ се уписује у Регистар фондова и додијељен му је идентификациони број ЈП-А-15.
- Одобравају се усвојена акта ОАИФ-а (Проспект и Статут).

Истим Рјешењем наводи се да се ЗАИФ у преобликовању „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД“ а.д. Бања Лука брише из Регистра инвестиционих фондова и престаје без посебног ликвидационог поступка даном брисања из судског регистра. Друштву за управљање инвестиционим фондовима „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ“ а.д. Бања Лука одобрено је управљање ОАИФ-ом, те су му наложени законски прописани поступци и рокови за њихово спровођење, како би се омогућило несметано функционисање ОАИФ-а.

Фонд је основан на неодређено вријеме, и може престати само у случајевима и на начин одређен важећим законским прописима.

Отвореним инвестиционим фондом са јавном понудом „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД“ управља Друштво за управљање инвестиционим фондовима „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ“ а.д. са сједиштем у Бањој Луци, Његошева 50. Друштво поступа према законским прописима, правилима Бањалучке берзе, те према регулативи и под надзором Комисије.

Дјелатност Фонда је улагање у дугорочне и краткорочне преносиве хартије од вриједности, новчане депозите, управљање акционарским друштвима чије акције Фонд држи у свом портфељу, уз уважавање инвестиционих циљева и политике утврђених Проспектом и Статутом Фонда.

Ови послови су распоређени у подгрупу класификације дјелатности: 64.30 - трустови, фондови и слични финансијски субјекти.

Послове депозитара у име и за рачун Фонда, обавља Централни регистар хартија од вриједности а.д. Бања Лука.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Фонда су припремљени у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске, као и прописима који уређују тржиште капитала у Републици Српској. Приложени финансијски извјештаји су припремљени по начелу набавне вриједности, изузев за одређене финансијске инструменте који су презентовани по фер вриједности.

Финансијски извјештаји Фонда за пословну 2019. годину су приказани у складу са Правилником о контном оквиру, садржини рачуна у контном оквиру и садржини и форми финансијских извјештаја за инвестиционе фондове („Службени гласник РС“, број 13/09, 106/15 и 105/17), а који укључују сљедеће финансијске извјештаје:

1. Биланс стања фонда- Извјештај о финансијском положају;
2. Биланс успјеха фонда- Извјештај о укупном резултату у периоду;
3. Извјештај о промјенама нето имовине фонда;
4. Биланс токова готовине- Извјештај о токовима готовине фонда;
5. Извјештај о финансијским показатељима по удјелу или по акцији фонда;
6. Извјештај о структури улагања фонда;
7. Извјештај о структури улагања фонда по врстама имовине;
8. Структура обавеза фонда по врстама инструмената;
9. Извјештај о реализованим добицима (губицима) фонда;
10. Извјештај о нерализованим добицима (губицима) фонда; и
11. Извјештај о трансакцијама са повезаним лицима.

Износи у финансијским извјештајима изражени су у Конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну и функционалну валуту у Републици Српској.

Друштво је у састављању ових финансијских извјештаја Фонда примјењивало рачуноводствене политике образложене у напоменама уз финансијске извјештаје, које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске.

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”)

(а) Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду у Републици Српској

Приложени неконсолидовани финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (“IAS”), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (“IFRS”, у даљем тексту заједно: “Стандарди”), који су били у примјени на дан 1. јануара 2013. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске.

Наиме, на основу одредби новоусвојеног Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске (“Службени гласник РС”, број 94/15), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународни стандард финансијског извјештавања за мале и средње ентитете (“IFRS for SMEs”), Међународне рачуноводствене стандарде за јавни сектор (“IPSAS”), Међународне стандарде вредновања (“IVS”), Међународне стандарде за професионалну праксу интерне ревизије, Концептуални оквир за финансијско извјештавање, Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за међународне

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и МРС (“ИАС”) (наставак)

(а) *Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду у Републици Српској (наставак)*

рачуноводствене стандарде (“IASB”) и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (“IFAC”).

Поред наведеног, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске (“Службени гласник РС”, број 94/15), дана 4. октобра 2017. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске (“Савез РР РС”) је донио “Одлуку о утврђивању и објављивању превода Концептуалног оквира за финансијско извјештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда (МРС), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (МСФИ)“.

Објављивање превода издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“IASB”), а који су саставни дио одлуке, извршено је у складу са „Споразумом о обезбјеђивању података за усвајање и објављивање Међународних стандарда финансијског извјештавања и Међународног стандарда финансијског извјештавања за мале и средње ентитете, бр. 1658 ВА- AAARS - 2017“, закљученог између Фондације за Међународне стандарде финансијског извјештавања и Савеза РР РС. Према наведеној Одлуци IAS/IFRS објављени до 1. јануара 2013. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској који се састављају на дан 31. децембар 2018. године.

Међутим, промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојени стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2013. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и сагласно томе, нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама у наставку.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Српске од ИФРС и ИАС могу имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Фонда, приложени финансијски извјештаји се не могу сматрати финансијским извјештајима у потпуној сагласности са ИФРС и ИАС.

Руководство Друштва анализира промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојене Стандарде и тумачења издата након 1. Јануара 2013. године, и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Фонд, има намјеру да исте примјени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

Руководство Друштва оцјењује на основу тренутно расположивих информација да примјена МСФИ и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и објављени у Републици Српској те стандарда и тумачења који још увијек нису ступили на снагу неће имати значајан утицај на финансијске извјештаје Фонда.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено***2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)****2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (наставак)****(б) Нови стандарди, тумачења и измјене постојећих стандарда на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској**

До датума усвајања приложених финансијских извештаја, следећи МРС, МСФИ и тумачења која су саставни део стандарда, као и њихове измјене, издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (ИАСБ), односно Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (ИФРИЦ), ступили су на снагу 1. јануара 2019. године и раније и као такви би требало да буду применљиви на финансијске извештаје за 2019. годину, али пошто још увек нису званично преведени и објављени од стране Министарства, нису ни примјењени од стране Друштва:

- Измјене МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација” - Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 и МРС 27 - Инвестициони ентитети (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене МРС 36 “Умањење вредности имовине” - Обелодањивања о надокнадивом износу нефинансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене МРС 39 “Финансијски инструменти: признавање и одмеравање” - Новација деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- ИФРИЦ 21 “Дажбине” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене различитих стандарда (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) које су резултат пројекта годишњег унапређења стандарда, “Циклус 2010-2012”, објављеног од стране ИАСБ-а у децембру 2013. године, првенствено кроз отклањање неконзистентности и појашњење текста (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Измјене различитих стандарда (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) које су резултат пројекта годишњег унапређења стандарда, “Циклус 2011-2013”, објављеног од стране ИАСБ-а у децембру 2013. године, првенствено кроз отклањање неконзистентности и појашњење текста (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Измјене МРС 19 “Примања запослених” - Дефинисани планови доприноса (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Измјене различитих стандарда (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) које су резултат пројекта годишњег унапређења стандарда, “Циклус 2012-2014”, објављеног од стране ИАСБ-а у септембру 2014. године, првенствено кроз отклањање неконзистентности и појашњење текста (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МСФИ 11 “Заједнички аранжмани” - Рачуноводствено обухватање стицања интереса у заједничким аранжманима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ - Иницијатива у вези обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (наставак)

(б) Нови стандарди, тумачења и измјене постојећих стандарда на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)

- Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална улагања“ - Појашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда: Засади као основна биолошка средства (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ - Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 28 „Улагања у придружене ентитете и заједничке подухвате“ и МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ - Продаја или унос имовине између инвеститора и његовог придруженог ентитета или заједничког подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Инвестициони ентитети: Примена изузећа од консолидовања (измјене МСФИ 10, МСФИ 12 И МРС 28) (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 “Регулаторни рачуни разграничења” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 12 “Порез на добит” - Признавање одложених пореских средстава за неискоришћене губитке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- Измјене МРС 7 “Извештај о токовима готовине” - Иницијатива за обелодањивањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- Измјене МРС 12 “Порез на добит” настале као резултат годишњег пројекта унапређења стандарда “Циклус 2014 - 2016”, издатим од стране ИАСБ-а у децембру 2016. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- Концептуални оквир за финансијско извештавање 2018 (издат у марту 2018. године, нема наведен датум промене, према томе, на снази од момента објављивања);
- Измјене МРС 40 “Инвестиционе некретнине” у вези трансфера инвестиционих некретнина (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измјене МСФИ 2 “Плаћања заснована на акцијама” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измјене МСФИ 9, “Финансијски инструменти”, у вези општег рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измјене МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (наставак)

(б) Нови стандарди, тумачења и измјене постојећих стандарда на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)

- Измјене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” у вези примене МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- ИФРИЦ 22 “Трансакције у страној валути И разматрање аванса” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године) и
- Измјене различитих стандарда (МСФИ 1 и МРС 28) насталих као резултат годишњег пројекта унапређења стандарда “Циклус 2014 - 2016”, издатим од стране ИАСБ-а у децембру 2016. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године).
- МСФИ 16 “Лизинг” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- ИФРИЦ 23 “Неизвесности у вези третмана пореза на добитак” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Годишња унапређења МСФИ “Циклус 2015-2017” - МСФИ 3, МСФИ 11, МРС 12 и МРС 23, објављеног од стране ИАСБ-а у децембру 2017. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Измјене МСФИ 9 “Финансијски инструменти” у вези превремених отплата са негативним компензацијама (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Измјене МРС 28 „Улагања у придружене ентитете и заједничке подухвате“ у вези дугорочних улагања у придружене ентитете и заједничке подухвате (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Измјене МРС 19 “Примања запослених” у вези измена, смањења или измирења плана (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);

(в) Нови стандарди, тумачења и измјене постојећих стандарда који нису ступили на снагу

До датума усвајања приложених финансијских извештаја, следећи МРС, МСФИ и тумачења која су саставни део стандарда, као и њихове измјене, издати су од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, односно Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања али нису још ступили на снагу нити су званично преведени и објављени од стране Министарства, па самим тим нису ни примењени од стране Друштва. Друштво сагледава њихов потенцијални утицај на финансијске извештаје, уколико га има.

- Измјене МСФИ 3 “Пословне комбинације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Измјене МРС 1 и МРС 8 у вези дефиниције материјалности (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Измјене МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 6, МСФИ 14, МРС 1, МРС 8, МРС 34, МРС 37, МРС 38, ИФРИЦ 12, ИФРИЦ 19, ИФРИЦ 20, ИФРИЦ 22, и СИЦ-32 због усаглашавања са новим Оквиром за финансијско извештавање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (наставак)

(в) Нови стандарди, тумачења и измјене постојећих стандарда који нису ступили на снагу

- Измјене МСФИ 9, МРС 39 и МСФИ 7 - „Реформа референтних камтаних стопа“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године) и
- МСФИ 17 “Уговори о осигурању” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2021. године).

2.3. Упоредни подаци

Упоредне податке чине подаци садржани у финансијским извјештајима за 2018. годину, састављени у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској, који су су били предмет ревизије.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Реализовани приходи

Пословни приходи обухватају приходе од дивиденди од домаћих и страних емитената, приходе од камата на хартије од вриједности (“ХОВ”) и депозите, те амортизацију премије (дисконта) по основу ХОВ за фиксним роком доспјећа.

Приходи од камата

Приходи од камата на финансијску имовину се признају када је вјероватан прилив будућих економских користи Фонду и када је износ прихода поуздано мјерљив. Приход од камата је временски разграничен и признаје се методом ефективне каматне стопе, која представља стопу која тачно дисконтује (своди) процијењене будуће новчане токове у току очекиваног вијека финансијске имовине на нето надокнадиву вриједност те имовине приликом иницијалног признавања.

Амортизација премије (дисконта) по основу ХОВ са фиксним роком доспјећа

Амортизација премије (дисконта) по основу ХОВ са фиксним роком доспјећа се признаје у имовину методом ефективне каматне стопе која представља стопу која тачно дисконтује (своди) процијењене будуће новчане токове у току очекиваног вијека финансијске имовине на нето надокнадиву вриједност те имовине приликом иницијалног признавања.

Реализовани добици и губици од продаје улагања

Реализовани добици и губици од продаје улагања се обрачунавају као разлика остварене продајне и набавне, односно књиговодствене вриједности ХОВ, и евидентирају се у оквиру биланса успјеха као нето реализовани добитак/(губитак) од трансакција са улагањима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Реализовани приходи (Наставак)

Приходи од дивиденди

Приходи од дивиденди од емитената се евидентирају у тренутку када Фонд оствари право на дивиденду.

Удружење друштава за управљање инвестиционим фондовима (у оквиру Привредне коморе Републике Српске) се обратило Савјету за рачуноводство и ревизију Републике Српске ради давања мишљења о рачуноводственом третману дивиденде "наплаћене" кроз акције емитента у пословним књигама инвеститора (фонда).

Савјет за рачуноводство и ревизију Републике Српске је доставио Удружењу своје Мишљење број 06.15/020 - 2105/6/7 - 1/11 од 8. фебруара 2012. године у којем је навео да дивиденду у облику бесплатних акција треба признати као приход периода у пословним књигама инвеститора. Став Савјета за рачуноводство и ревизију Републике Српске је, да чињеница да се потраживања за дивиденде не "наплаћују" у готовини, него у акцијама, није од пресудног значаја за признавање прихода од дивиденде, јер је потпуно неспорно да се код инвеститора (фонда) дешава реалан прилив економских користи по основу намирења потраживања за дивиденде.

3.2. Реализовани расходи

Пословни расходи се евидентирају у тренутку њиховог настанка. Пословне расходе Фонда чине: накнада Друштву по основу провизије за управљање Фондом, накнаде депозитару, накнаде Регистру као и остали расходи.

Накнада Друштву за управљање

Расходи по основу накнада Друштву за управљање се евидентирају у висини износа обрачунатог од стране Друштва а које потврђује Банка депозитар. Висина накнаде за управљањем фондом обрачунавала се у складу са чланом 94. Закона о инвестиционим фондовима, у којем је дефинисано да годишњи износ провизије за управљање фондом може износити највише 3.5% просјечне годишње нето вриједности имовине фонда.

Крајем 2018. године, Комисија је усвојила Правилник о утврђивању вриједности имовине инвестиционог фонда и обрачуну нето вриједности имовине по удјелу или по акцији инвестиционог фонда ("Службени гласник РС", број 118/18, у даљем тексту "Правилник"). Чланом 3. Став 4. Дефинисано је да при утврђивању основице за обрачун накнаде друштву за управљање у укупну имовину инвестиционог фонда на дан вредновања укључују се све врсте имовине у дијелу који задовољава критеријуме дозвољених улагања и критеријуме ограничења улагања прописане Законом.

Накнада друштву за управљање обрачунавала се примјеном стопе од 3.50% на основицу из члана 94. Закона закључно са даном 31. децембар 2019. године.

3.3. Остали приходи и расходи

Остали приходи и расходи се књиже по начелу узрочности.

Чланом 94. Закона о инвестиционим фондовима дефинисани су трошкови који се директно могу плаћати из имовине отвореног инвестиционог фонда са јавном понудом.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено***3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.3. Остали приходи и расходи (наставак)**

Наведени трошкови обухватају сљедеће трошкове: накнаду и трошкове који се плаћају Банци депозитару, трошкови и провизије везане за стицање или продају имовине, трошкове вођења регистра удјела, ако регистар не води друштво за управљање, трошкове исплате добити отвореног инвестиционог фонда, трошкове годишње ревизије финансијских извјештаја отвореног инвестиционог фонда са јавном понудом, накнаде које се плаћају Комисији у вези са издавањем одобрења фонду, порези које је фонд дужан да плати на своју имовину или добит, трошкови објављивања измјене проспекта и других прописаних објављештења, трошкови платног промета и остале накнаде које фонд плаћа у складу са Законом о инвестиционим фондовима или другим законима.

Друштво на име накнаде за управљање од Фонда наплаћује 3,5% од просјечне годишње нето вриједности имовине Фонда из које плаћа све остале горе трошкове фонда, изузев пореза које је Фонд дужан платити на своју имовину или добит, и трошкова и провизијеа у вези са стицањем или продајом имовине а у складу са важећим законским прописима.

Обрачуната накнада Друштву за управљање Фондом акумулирано се исплаћује једном мјесечно.

Укупни износ свих трошкова, који се књиже на терет отвореног инвестиционог фонда са јавном понудом, исказује се као показатељ укупних трошкова, а за сваку претходну годину обрачунава се на следећи начин: Укупна накнада за управљање + укупни износ свих осталих трошкова из члана 94. Закона, осим трошкова из става 1.т.в) и ж) тог члана / просјечна годишња нето вриједност имовине x 100. Износ трошкова мора се објавити у ревидираном годишњем извјештају. Показатељ укупних трошкова фонда не може бити већи од 3,5 % просјечне годишње нето вриједности фонда. Све настале трошкове, који у одређеној години пређу највиши допуштени показатељ укупних трошкова, сноси Друштво за управљање. Показатељ трошкова на дан 31. децембра 2019. године износи 3,5% просјечне годишње нето вриједности имовине.

3.4. Финансијска имовина

Сва финансијска имовина се признаје, односно престаје се признавати на датум уписа на власнички рачун кад је купопродаја финансијског средства дефинисана уговореним датумом испоруке финансијског средства у роковима утврђеним према конвенцијама на предметном тржишту, и иницијално је мјерена по фер вриједности, укључујући трансакционе трошкове. Финансијска имовина је класификована у сљедеће категорије: финансијска имовина "по фер вриједности кроз биланс успјеха", финансијска имовина "расположива за продају", "у посједу до доспијећа", те "дати кредити и потраживања". Класификација зависи од природе и сврхе финансијске имовине, и одређена је у тренутку иницијалног признавања.

Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха

Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха се односе на финансијска средства која задовољавају било који од сљедећих услова:

- а) класификовано је као оно које се држи ради трговања, или
- б) послије почетног признања назначено је од стране Фонда по фер вриједности кроз биланс успјеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Финансијска имовина (наставка)

Добитак или губитак од финансијског средства класификованог по фер вриједности кроз биланс успјеха, који се јавља као посљедица промјене фер вриједности финансијског средства, признаје се директно у капитал, у оквиру позиције "Нереализовани добици и губици по основу финансијских средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха", док финансијско средство не престане да се признаје, када ће акумулирани добитак или губитак претходно признат у капиталу бити признат у добитак или губитак.

Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају су недеривативна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као "дати кредити и потраживања", финансијска имовина "у посједу до доспијећа" или финансијска средства назначена "по фер вриједности кроз биланс успјеха".

Добитак или губитак од финансијског средства класификованог као "расположив за продају", који се јавља као посљедица промјене фер вриједности финансијског средства, се признаје директно у капитал, у оквиру позиције "Ревалоризационе резерве по основу финансијских средстава расположивих за продају", док финансијско средство не престане да се признаје, када ће акумулирани добитак или губитак, претходно признат у капиталу, бити признат у добитак или губитак.

Финансијска средства која се држе до доспијећа

Финансијска средства која се држе до доспијећа су недериватна финансијска средства са фиксним или одредивим исплатама и фиксним доспијећем које Фонд намјерава и може да држи до доспијећа изузев:

- а) средстава које је Фонд након почетног признавања класификовао по фер вриједности у билансу успјеха,
- б) средстава које је Фонд након почетног признавања класификовао као расположиве за продају и
- в) средстава која испуњавају дефиницију зајмова и потраживања.

Дати кредити и потраживања

Потраживања од купаца, кредити и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која не котирају на активном тржишту класификују се као кредити и потраживања. Кредити и потраживања вреднују се по амортизованом трошку, примјеном методе ефективне каматне стопе, умањени за процијењено умањење вриједности. Приход од камате се признаје примјеном ефективне каматне стопе, осим у случају краткорочних потраживања, гдје би признавање прихода било нематеријално.

Умањења финансијске имовине

Финансијска имовина, осим имовине исказане по фер вриједности кроз биланс успјеха, процијењена је за индикаторе умањења на сваки датум биланса стања. Финансијска имовина је умањена тамо гдје је доказано да, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијске имовине, процијењени будући новчани токови инвестиције су измијењени.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Финансијска имовина (наставак)

Умањења финансијске имовине (наставак)

За акције које не котирају на берзи, а класификоване су као расположиве за продају, значајан или продужен пад у фер вриједности вриједносног папира испод његовог трошка сматра се објективним доказом умањења.

За сву осталу финансијску имовину, укључујући откупиве хартије од вриједности класификоване као расположиве за продају, и потраживања по финансијском зајму, објективан доказ умањења може укључити:

- значајне финансијске тешкоће издаваоца или корисника; или
- пропуст или деликвенција у отплати камате или главнице; или
- могућност да ће дужник доћи у стечај или финансијску реорганизацију.

За одређене категорије финансијске имовине, као што су потраживања од купаца, средства за која је процијењено да нису умањена, појединачно се накнадно процијењују за умањење на колективној основи. Објективан доказ умањења портфолиа потраживања могао би укључити претходно искуство Фонда у наплати, кашњење у наплати након периода доспијећа, као и промјене у националним или локалним економским условима који су у узајамној вези са неизвршењем потраживања.

За финансијску имовину исказану по амортизованом трошку, износ умањења је разлика између књиговодствене вриједности имовине и садашње вриједности процијењених будућих новчаних токова, дисконтованих користећи оригиналну ефективну каматну стопу финансијског средства.

Вредновање улагања у хартије од вриједности - почетно признавање

Улагања Фонда се састоје од улагања у акције, улагања у обвезнице, улагања у трезорске записе и улагања у удјеле других фондова.

У складу са Правилником о утврђивању вриједности имовине инвестиционог фонда и обрачуну нето вриједности имовине по удјелу или по акцији инвестиционог фонда (“Службени гласник РС”, број 118/18, “Правилник”), имовина и обавезе инвестиционог фонда почетно се признају по фер вриједности трансакције, односно по трошку стицања који у цијену појединачне имовине укључује и трансакционе трошкове који су директно повезани са стицањем имовине или настанка обавезе. Изузетак од ове имовине и обавеза је имовина која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успјеха.

Вредновање улагања у хартије од вриједности - накнадно вредновање

Накнадно вредновање имовине и обавеза фонда врши се у зависности од врсте имовине и проведеној класификацији, а у складу са политиком улагања друштва која је дефинисана проспектом и статутом фонда.

Фер вриједност власничких хартија од вриједности којима се тргује у Републици Српској и у Федерацији Босне и Херцеговине обрачунава се примјеном просјечне пондерисане цијене остварене за трансакције на берзи у посљедњих 10 дана од кад је било трговања одређеном власничком хартијом од вриједности у посљедњој години. У случају да није било најмање 10 дана трговања власничком хартијом од вриједности у посљедњих годину дана фер вриједност се утврђује у износу који је мањи од сљедеће двије вриједности:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.4. Финансијска имовина (Наставак)

Вредновање улагања у хартије од вриједности - накнадно вредновање (наставак)

- процјењеној вриједности утврђене у складу са «Правилником»,
- просјечне пондерисане цијене за остварене трансакције на дан када је посљедњи пут било трговања том власничком хартијом од вриједности на берзи.

Фер вриједност власничких хартија од вриједности заокружује се на четири децимална мјеста.

Фер вриједност власничких хартија од вриједности којима се тргује у иностранству на уређеним тржиштима у држави чланици ЕУ, ОЕЦД и ЦЕФТА фер вриједност се израчунава на основу цијене задње понуде за куповину остварене тог дана на матичној берзи емитента. У случају трговања на уређеним тржиштима изван тржишта изван држава чланица ЕУ, ОЕЦД и ЦЕФТА фер вриједност се израчунава на основу пондерисане просјечне цијене те хартије на берзанском тржишту остварених на дан вредновања. У случају непостојања наведених цијена на дан вредновања, фер вриједност власничких хартија обрачунава се на основу посљедње цијене из трговања у периоду од 90 дана од дана вредновања.

У случају непостојања наведених тржишних цијена њихова фер вриједност се утврђује у износу који је мањи од следеће двије вриједности:

- процијењеној вриједности утврђене проценом у складу са «Правилником»,
- цијене на затварању на дан када је посљедњи пут било трговања том власничком хартијом од вриједности.

Фер вриједност дужничких хартија од вриједности којима се тргује у Републици Српској и у Федерацији Босне и Херцеговине обрачунава се примјеном пондерисане просјечне цијене трговања на дан вредновања. а заокружује се на четири децимале.

Фер вриједност дужничких хартија од вриједности којима се тргује у иностранству на уређеним тржиштима у држави ЕУ, ОЕЦД и ЦЕФТА обрачунава се на основу посљедње цијене остварене тог дана на матичној берзи емитента или берзи која је дефинисана као примарни извор цијене односне хартије од вриједности која је уврштена на берзанско тржиште. Фер вриједност дужничких хартија од вриједности којима се тргује на уређеним тржиштима изван држава ЕУ, ОЕЦД и ЦЕФТА обрачунава се на основу пондерисане просјечне цијене те хартије остварене на берзи на дан вредновања.

У случају непостојања цијене по горе наведеном фер вриједност дужничких хартија од вриједности обрачунава се на основу посљедње цијене трговања у периоду од 90 дана прије дана вредновања. У случају непостојања цијене на дан вредновања, вредновање дужничких хартија од вриједности вреднује се дисконтовањем токова готовине, при чему се као дисконтна стопа користи преовлађујућа тржишна каматна стопа за хартије од вриједности које имају исти или приближан рок доспијећа и исти кредитни рејтинг.

Фер вриједност дужничких хартија од вриједности заокружује се на четири децимална мјеста.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.5. Нереализовани добици и губици по основу промјене фер вриједности улагања

Нереализовани добици и губици по основу промјене тржишне вриједности улагања се признају у корист, односно на терет ревалоризационих резерви (у билансу стања) за финансијска улагања расположива за продају, а у случају финансијских улагања намијењених трговању у корист, односно на терет капитала и укључени су у оквиру позиције нереализовани добици (губици) по основу финансијских средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха, уз одговарајућа књижења на конту Исправке вриједности, који својим салдом своди набавну вриједност улагања на њихову фер вриједност.

3.6. Реализовани добици и губици од продаје хартија од вриједности

Реализовани добици и губици по основу продаје хартија од вриједности вреднованих по фер вриједности кроз биланс успјеха обрачунавају се као разлика између прихода од продаје и набавне, односно књиговодствене вриједности, док се реализовани добици и губици по основу продаје хартија од вриједности расположивих за продају обрачунавају као разлика остварене продајне вриједности и набавне, односно књиговодствене вриједности и трансакционих трошкова, и евидентирају се у оквиру биланса успјеха као нето реализовани добитак/(губитак) од трансакција са улагањима.

3.7. Утврђивање нето вриједности имовине

Нето вриједност имовине отвореног инвестиционог фонда је вриједност имовине фонда (улагања увећана за краткорочну имовину) умањена за обавезе. Нето вриједност имовине по удјелу фонда је нето вриједност имовине фонда сразмјерно распоређена на сваку издани удео у фонду у тренутку обрачуна нето вриједности имовине фонда.

3.8. Готовински еквиваленти и готовина

Готовински еквиваленти и готовина укључују високо ликвидна средства која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промјене вриједности.

3.9. Порези и доприноси из резултата

Отворени инвестициони фонд није обвезник Закона о порезу на добит.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају плаћања према важећим републичким и општинским прописима ради финансирања разних комуналних и републичких потреба.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.10. Повезана правна и физичка лица

У складу са одредбама Закона о инвестиционим фондовима (“Службени гласник РС”, број 82/15) под повезаним странама (лицима) се сматрају:

- а) правна и физичка лица која су међусобно повезана власништвом на капиталу или управљањем капиталом, са 20% или више гласчких права или капитала или на други начин повезана ради постизања заједничких пословних циљева, тако да пословање и резултати пословања једног лица могу значајно утицати на пословање, односно резултате пословања другог лица.
- б) повезаним лицима се сматрају и лица која су међусобно повезана: 1) тако да једно лице, односно лица која се сматрају повезаним лицима у складу са овом алинејом, заједно, посредно или непосредно, учествују у другом лицу, 2) тако да у оба лица учешће има исто лице, односно лица која се сматрају повезаним лицима у складу са овом алинејом, 3) на начин прописан законом којим се уређује пословање привредних друштава и 4) као чланови управног одбора и других органа у друштву у којем обављају ту функцију, односно у којем су запослени, и чланови уже породице тих лица;
- в) чланови уже породице: 1) супружници, односно лица која живе у ванбрачној заједници, 2) потомци и преци у правој линији неограничено, 3) сродници до трећег степена сродства у побочној линији, укључујући и сродство по тазбини, 4) усвојилац и усвојеници и потомци усвојеника и 5) старалац и штићеници и потомци штићеника.

Осим наведеног, Законом је дефинисано да су повезана лица фонда: друштво за управљање, запослени и лица у органима друштва, банка депозитар, адвокат односно адвокатска канцеларија, ревизор и порески савјетник који се налазе у уговорном односу по основу пружања услуга фонду, као и свако друго лице које је у претходне двије календарске године закључило уговор о обављању услуга за потребе фонда.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Презентација финансијских извјештаја захтијева од руководства коришћење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове процјене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извјештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа.

Основне претпоставке које се односе на будуће догађаје и остале значајне изворе неизвјесности при давању процјене на дан биланса стања, која носе ризик са могућим исходом у материјално значајним корекцијама садашње вриједности средстава и обавеза у наредној финансијској години представљене су у наредном тексту:

Обезврјеђење вриједности средстава

На дан биланса стања руководство Фонда анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индиција да за неко средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ тог средства се процијењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

Правична (фер) вриједност

Пословна политика Фонда је да објелодани информације о правичној вриједности средстава и обавеза за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. У Републици Српској не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вриједност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Фонда врши процјену ризика и, у случајевима када се оцијени да вриједност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вриједности. По мишљењу руководства Фонда, износи у овим финансијским извјештајима одражавају вриједност која је, у датим околностима, највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

5. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<i>Приходи од дивиденди:</i>		
(а) у новцу - домаћи емитенти:		
- Телеком Републике Српске а.д., Бања Лука	358,696	144,991
	<u>358,696</u>	<u>144,991</u>
(б) у новцу - страни емитенти:		
- Телеком Црне Горе, Подгорица	2,082	-
	<u>2,082</u>	<u>-</u>
За годину која се завршила 31. децембра	<u>360,778</u>	<u>144,991</u>

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<i>Приходи од камата:</i>		
Приходи од камата по основу обвезница Републике Српске	3,509	315
За годину која се завршила 31. децембра	<u>3,509</u>	<u>315</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Остали приходи - 20% излазне накнаде	354,326	-
Остали приходи - трошкови прарничног поступка	15,116	-
За годину која се завршила 31. децембра	<u>369,442</u>	<u>-</u>

7. РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<i>Реализовани добици по основу продаје ХОВ:</i>		
Добитак по основу продаје акција ОПТП-У-А	203	-
Добитак по основу продаје акција ХЕТР-Р-А	1,776	-
Добитак по основу продаје акција ХЕДР-Р-А	1,377	-
Добитак по основу продаје акција ТЛКМ-Р-А	6	-
Добитак по основу продаје обвезнице РСРС-О-А	497	-
Добитак по основу продаје обвезнице РСРС-О-Б	961	-
Добитак по основу продаје обвезнице РСРС-О-Ц	666	-
	<u>5,486</u>	<u>-</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

7. РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (Наставак)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<i>Остали реализовани добици:</i>		
Добитак по основу доспијећа обвезница РСРС-О-А	149	-
Добитак по основу доспијећа обвезница РСРС-О-Х	842	-
Добитак по основу доспијећа обвезница РСРС-О-Ц	1,953	-
Преобликовање БРСП у БОСП	-	1,153
Преобликовање ЕКВП у АИВП	-	2,899
Преобликовање КРИП у ЦСХП	-	522
Преобликовање ЗПП у КЦПП	-	1,929
Остали реализовани добици - обвезница РСРС-О-Б	-	192
	<u>2,944</u>	<u>6,695</u>
За годину која се завршила 31. децембра	<u>8,430</u>	<u>6,695</u>

8. НАКНАДА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ

Расходи по основу провизија за управљање Фондом за пословну 2019. годину у износу од 457,483 конвертибилне марке цјелокупно се односе на накнаду Друштва за управљање. Висина накнаде се обрачунава од стране Друштва, а тачност потврђује «Централни регистар хартија од вриједности» а.д Бања Лука као депозитар Фонда.

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Накнада друштву за управљање	457,483	65,565
За годину која се завршила 31. децембра	<u>457,483</u>	<u>65,565</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ ФОНДА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови накнаде Комисији за ХОВ РС	618	115
Судски парнични трошкови	10,115	-
За годину која се завршила 31. децембра	<u>10,733</u>	<u>115</u>

Остали пословни расходи Фонда за пословну 2019. годину у износу од 618 конвертибилних марака односе се на накнаде Комисији за ХОВ РС, а износ од 10,115 конвертибилних марака односи се на судске парничне трошкове за Бирач.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

10. РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<i>Реализовани губици од продаје ХОВ:</i>		
Губици од продаје ХОВ - МТЕЛ-Р-А	360	-
Губици од продаје ХОВ - БОСП-У-А	139	-
Губици од продаје ХОВ - ЦСХП-У-А	289	-
Губици од продаје ХОВ - ВЕБП-У-А	2,815	-
Губици од продаје ХОВ - ФТРП-У-А	3,554	-
Губици од продаје ХОВ - ММСП-У-А	3,570	-
Губици од продаје ХОВ - АИВП-У-А	1.919	-
Губици од продаје ХОВ - КЦПП-У-А	15	-
	<u>12,661</u>	<u>-</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>12,661</u>	<u>-</u>

11. РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК/ГУБИТАК

На дан 31.12.2019. године остварен је реализовани добитак Фонда у износу од 261,282 КМ. Реализовани добитак представља разлику збира пословних прихода и реализованих добитака у износу од 742,159 КМ и збира пословних расхода и реализованих губитака у износу од 480,877 КМ.

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Реализовани добитак/губитак	<u>261,282</u>	<u>86,321</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>261,282</u>	<u>86,321</u>

12. ГОТОВИНА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Новчана средства у домаћој валути - жиро рачун (Sberbank)	1,506,570	2,598,047
Новчана средства у домаћој валути - custody рачун (Raiffeisen bank)	2,173	2,126
Новчана средства у ино валути - custody рачун (Raiffeisen bank)	12,616	10,534
Стање на дан 31. децембра	<u>1,521,359</u>	<u>2,610,707</u>

ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД”

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

13. УЛАГАЊА ФОНДА

	2019.	2018.
ХОВ домаћих емитената расположивих за продају	8,165,619	8,216,029
<i>Исправка вриједности</i>	1,745,576	537,049
ХОВ страних емитената расположивих за продају	33,227	33,227
<i>Исправка вриједности</i>	(3,209)	2,520
Остале ХОВ домаћих емитената расположивих за продају	172,043	484,968
<i>Исправка вриједности</i>	17,332	7,697
Стање на дан 31.децембра	10,130,588	9,281,490

Најзначајнија улагања у ХоВ које су расположиве за продају су:

	У Конвертибилним маркама		
	31. децембар 2019.		
	Фер вриједност	% укупне имовине Фонда	% власништва у капиталу емитента
Телеком Српске а.д. Бања Лука	2,922,413	24.8092	0.6403
МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград	2,707,657	22.9860	2.5181
МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње	1,738,771	14.7609	2.0082
МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Рите Гацко а.д. Гацко	1,048,496	8.9009	7.2237
МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП ХЕ на Врбасу а.д. Мркоњић Град	507,889	4.3116	1.3058
РЖР Љубија а.д. Приједор	500,686	4.2505	2.4651
МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Рите Угљевик а.д. Угљевик	438,255	3.7205	3.6893
Остало	266,421	16.2604	-
Стање на дан 31.децембар 2019.године	10,130,588		

На дан 31. децембра 2019. године, Фонд је имао улагања у акције неких емитента у износу више од 10% од укупне вриједности нето имовине Фонда. Према одредбама члана 101. Став 1. Тачка а) прописано је да највише 10% нето вриједности имовине може бити уложено у хартије од вриједности или инструменте тржишта новца у једног емитента. Ставом Комисије за хартије од вриједности Републике Српске у вези са примјеном одредаба Закона о инцестиционим фондовима која се односе на дозвољена улагања и ограничења улагања отворених инвестиционих фондова од 09. јуна 2016. године, наведено улагање се односи на улагање у хартије од вриједности емитената који се сматрају ентитетима од стратешког значаја у складу са прописима о приватизацији државног капитала у предузећима.

Истим ставом Комисија указује да отворени инвестициони фондови могу да инвестирају без ограничења у хартије од вриједности емитената, која чине повезана друштва у складу са одредбама Закона којим се уређује пословање привредних друштва и Закона о инвестиционим фондовима, а који се сматрају емитентима од стратешког значаја у складу са прописима о приватизацији државног капитала у предузећима.

ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД”

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

13. УЛАГАЊА ФОНДА (Наставак)

Најзначајнија улагања у ХоВ које су расположиве за продају на дан 31.12.2018. су:

	У Конвертибилним маркама		
	Фер вриједност	% укупне имовине Фонда	31. децембар 2018. % власништва у капиталу емитента
Телеком Српске а.д. Бања Лука	2,802,287	23.1909	0.5935
МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград	2,091,940	17.3123	2.2627
МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње	2,008,179	16.6191	1.8174
РЖР Љубија а.д. Приједор	715,605	5.9221	2.4651
МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Рите Гацко а.д. Гацко	472,097	3.9069	6.8428
МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП ХЕ на Врбасу а.д. Мркоњић Град	388,535	3.2154	1.2721
ДУИФ Кристал инвест а.д. - ОМИФ Future Fund	138,644	1.1474	0.1633
Остали	664,203	28.6859	-
Стање на дан 31.децембар 2018.године	9,281,490		

14. ПОТРАЖИВАЊА

	2019.	2018.
<i>Потраживања по основу дивиденди:</i>		
Телеком Републике Српске а.д., Бања Лука	111,736	144,991
Остала потраживања - пресуда	15,116	-
<i>Потраживања од друштва за управљање:</i>		
ДУИФ „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ“ а.д. Бања Лука	-	45,336
Стање на дан 31. децембра	126,851	190,327

15. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Активна временска разграничења односе се на износ припадајуће камате обрачунате на обвезнице, која на дан 31.12.2019. године износе 772 КМ.

Исти износ је такође приказан кроз пасивна временска разграничења - обрачунати приходи будућег периода (камате на обвезнице).

	2019.	2018.
Активна временска разграничења	722	1,028
Стање на дан 31. децембра	722	1,028

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

16. ОБАВЕЗЕ

Обавезе према Друштву на дан 31. децембра 2019. године износе 34,610 конвертибилних марака и односе се на обавезу по основу провизије за управљање Фондом. Остале обавезе из пословања у износу од 59 конвертибилних марака односе се на мјесечну накнаду кастоди банке.

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Остале обавезе по основу трошкова пословања	59	115
Обавезе према друштву за управљање	34,610	33,958
Пасивна временска разграничења	<u>772</u>	<u>1,028</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>35,441</u>	<u>35,101</u>

17. КАПИТАЛ

Основни капитал

Капитал чини укупна вриједност удјела која је на дан преноса имовине из затвореног у отворени фонд износила 11,408,460 КМ, а број емитованих удјела 1,082,447 колики је био и број акција ЗИФ-а.

Вриједност једног удјела на дан преноса имовина је била 10.5395 КМ.

Друштво је 25.10.2019. године извршило први искуп удјела од удионичара, гдје су се на искуп појавили удионичари са укупним бројем удјела од 156,643 што је довело до смањења броја удјела на 925,804.

Вриједност једног удјела на дан искупа је утврђен од 11.3100 са излазном провизијом од 20%.

Искупом удјела вриједност капитала се смањила за 1,771,633 КМ и на дан 31.12.2019. године износи 9,636,827 КМ.

Ревалоризационе резерве по основу финансијских средстава расположивих за продају

Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације финансијских средстава расположивих за продају су позитивне и на дан 31.12.2019. године износе КМ 1,759,699, што значи да је фер вриједност финансијских средстава расположивих за продају на дан биланса била кумулативно већа од њихове набавне вриједности и признаје се директно у капитал, док се финансијско средство не престане признавати.

18. ЗАРАДА/(ГУБИТАК) ПО УДЈЕЛУ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Добитак / (губитак) обрачунског периода	261,282	86,321
Просјечан пондерисани број издатих удјела	<u>925,804</u>	<u>1,082,447</u>
Обична зарада по акцији за годину	<u>0,28</u>	<u>0,08</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

19. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
БИЛАНС УСПЈЕХА ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА		
РАСХОДИ		
а) Расходи од провизија за управљање Фондом:		
- Друштво за управљање инвестиционим фондом «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ» а.д. Бања Лука	457,483	65,565
б) Накнада комисији:		
- Комисија за ХОВ Републике Српске	618	115
Укупно расходи	<u>458,101</u>	<u>65,680</u>

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
БИЛАНС СТАЊА ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА		
ОБАВЕЗЕ		
а) Обавезе према Друштву по основу провизије за управљање Фондом:		
- Друштво за управљање инвестиционим фондом «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ» а.д. Бања Лука	34,610	33,958
б) Обавезе по основу трошкова пословања фонда:		
- Комисија за ХОВ Републике Српске	-	115
Укупно обавезе	<u>34,610</u>	<u>34,073</u>

20. СУДСКИ СПОРОВИ

Из разлога што је Затворени акцијски инвестициони фонд са јавном понудом «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД» а.д. Бања Лука био учесник судских спорова, који до момента његовог потпуног преобликовања у отворени фонд, односно до момента његовог брисања из судског регистра још увијек нису ријешени, отворени акцијски инвестициони фонд са јавном понудом «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД», као његов правни сљедбеник, преузима све потенцијалне обавезе по тим судским споровима:

- ЗАИФ «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД» против ДУИФ «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ»

Судски поступак у којем је Друштво тужило Централни регистар хартија од вриједности а.д. Бања Лука и ЗИФ «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД» а.д. Бања Лука покренут ради исплате и накнаде штете у износу од КМ 1,123,087; те законске камате за период од 15.03.2010. па до коначне исплате, ради обрачуна разлике нето вриједности имовине Фонда, која представља основицу за обрачун накнаде Друштву за период децембар 2007 - фебруар 2010. године.

ДУИФ «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ» а.д. Бања Лука, заступан по адвокату Миљкан Пуцару из Бања Луке, поднијело је дана 01.02.2013. године тужбу против ЗИФ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

20. СУДСКИ СПОРОВИ (Наставак)

«ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД» а.д. Бања Лука и Централног регистра ХОВ а.д. Бања Лука који врши функцију депозитара ЗИФ «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД» а.д. Бања Лука ради исплате накнаде штете по основу мање обрачунате накнаде Друштву за управљање Фондом у износу од КМ 1,123,078; а од чега је дошло због погрешног обрачуна нето вриједности имовине Фонда у периоду од децембра 2007. године до фебруара 2010. године. Окружни привредни суд у Бањој Луци је дана 25.05.2018. године изрекао пресуду гдје се Фонд обавезује да Друштву исплати износ од КМ 1,123,087 са законском затезном каматом почев од дана 04.02.2013. године до исплате. На ову пресуду Фонд је уложио жалбу у дијелу који се односи на законску затезну камату. Даном 15.03.2019. године Виши привредни суд у Бањој Луци донио је пресуду којом се пресуда Окружног привредног суда преиначава и одбија захтјев Друштва. На ову пресуду је уложена ревизија. До дана билансирања Врховни суд Републике Српске није одлучивао по овом спору.

- *ЗАИФ «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД» против фабрике глинице «БИРАЧ»*

Фонд води судски спор против Фабрике глинице «Бирач» а.д. Зворник - у стечају. Основ тужбе: Тужбени захтјев поднесен ради заштите права несагласног акционара. Вриједност спора је КМ 523,010.

ДУИФ «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ» у име и за рачун Фонда води судски спор са наведеним ентитетом. Адвокатска канцеларија Миљкан Пуцар заступа Фонд у овом поступку, те је дана 27. јануара 2012. године поднесена тужба везана за кршење права несагласног акционара у складу са чл.435 и 436 Закона о привредним друштвима. Рјешењем суда од 08. априла 2013. године отворен је стечајни поступак над туженим, те је парнични поступак прекинут због посљедица отварања стечаја. Фонду је признато потраживање у износу од М 103,950 а оспорено у износу од КМ 419,060. Послије одржаног наставка главне расправе, донесена је одлука суда 19.01.2015. године којом се тужбени захтјев усваја у цјелости као основан.

Виши привредни суд у Бањој Луци дана 26.05.2015. године одлучујући по жалби против пресуде Окружног привредног суда у Бијељини од 19.01.2015. године је предмет вратио првостепеном суду на поново суђење. Одржана су рочишта 16.09.2015. године, 25.09.2015. године и 06.10.2015. године.

Окружни привредни суд у Бијељини дана 28.09.2016. године, Рјешењем број : : 59 0 Ps 023936 15 Ps 3 доноси Пресуду којом се:

1. Одбија у цјелости тужбени захтјев тужилаца;
2. Обавезују се тужиоци да туженом надокнаде трошкове парничног поступка у износу од 35,754.50 КМ, у року од 30 дана од дана правоснажности пресуде, под пријетњом принудног извршења и
3. Одбија се тужени са потраживањем трошкова парничног поступка преко износа досуђеног у ставу 2. изреке ове пресуде.

На ову пресуду тужиоци су путем пуномоћника уложили жалбу пред Вишим привредним судом Бања Лука на коју су тужени одговорили, те је дана 20.06.2017. године Виши привредни суд у Бањој Луци одбио жалбу тужилаца и потврдио пресуду Окружног привредног суда у Бијељини број: 59 0 Ps 023936 15 Ps 3 од 28.09.2016. године.

Тужитељи су дана 13.07.2017. године тражили ревизију против Пресуде Вишег привредног суда у Бањој Луци од 20.06.2017. године.

Дана 03.05.2018. године Врховни суд Републике Српске одбио је ревизију пресуде Вишег привредног суда у Бањој Луци, након чега је предмет упућен Апелационом суду БиХ на даље поступање.

До дана билансирања Апелациони суд БиХ није одлучивао по овом спору.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

21. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Циљ овог процеса је мјерење ризика улагања, те контрола његовог утицаја на вриједност портфела фонда, како би се спријечио или ограничио губитак настао због негативног дјеловања ризика улагања.

ОАИФ „ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД“, (у даљем тексту: Фонд) изложен је у свом пословању различитим врстама ризика. Имајући у виду природу пословне активности Фонда то су првенствено тржишни ризици (ризик промјене цијена финансијског инструмента, ризик промјене каматне стопе, валутни ризик, кредитни ризик, ризик ликвидности), али је заступљен и читав низ других ризика везаних за управљање имовином и обавезама Фонда. Као најзначајнији се могу издвојити: ризици окружења (политички и географски ризик) те остали ризици (ризик концентрације, ризик инфлације, ризик цастоду банке, ризик реинвестирања, рачуноводствени ризик итд).

Ризик промјене цијена финансијског инструмен

Ризик промјене цијене финансијског инструмента је ризик од могућих промјена тржишних цијена услед којих може доћи до промјене вриједности финансијских инструмената које Фонд има у свом портфелу. Фонд је изложен значајном ризику промјене цијена финансијских инструмената, с обзиром на то да фонд има значајно улагање финансијске инструменте којима се тргује на берзама хартија од вриједности.

У наредној табели приказано је десет првих позиција по учешћу у имовини Фонда на дан 31.12.2019. године.

РБ	Ознака хартије	Назив емитента	Број ХОВ у власништву Фонда	Укупна фер вриједност улагања	% учешћа у нето вриједности средстава
1.	TLKM-R-A	„Телеком Српске“ а.д. Бања Лука МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП	3,146,440	2,922,413	24.81
2.	HEDR-R-A	Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП	11,128,880	2,707,657	22.99
3.	HETR-R-A	Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП	7,734,748	1,738,771	14.76
4.	RITE-R-A	Гацко а.д. Гацко МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП	27,447,528	1,048,496	8.90
5.	HELV-R-A	Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град	1,336,550	507,889	4.31
6.	LJUB-R-A	РЖР Љубија а.д. Приједор	1,251,715	500,686	4.25
7.	RITEU-R-A	МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Угљевик а.д. Угљевик	9,445,154	438,255	3.72
8.	RSRS-O-I	РС - Министарство финансија	160,100	125,006	1.06
9.	RSRS-O-H	РС - Министарство финансија	93,546	64,369	0.55
10.	TECG	Црногорски телеком а.д. Подгорица	11,716	30,018	0.25
				10,083,560	85.60%

Највећи утицај на промјену вриједности имовине Фонда имају цијене хартија од вриједности ознаке TLKM-R-A. Промјена тржишне цијене предметних хартија од вриједности за +/-1% условила би промјену вриједности улагања фонда у износу око +/- КМ 29,224.

Фонд управља тржишним (цјеновним) ризиком диверзификацијом свог инвестиционог портфела.

ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД”

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

21. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик промјене цијена финансијског инструмента (наставак)

У наредној табели приказано је десет првих позиција по учешћу у имовини Фонда на дан 31.12.2018. године.

Рб	Ознака хартије	Назив емитента	Број ХОВ у власништву Фонда	Укупна фер вриједност улагања	% учешћа у нето вриједности средстава
1.	TLKM-R-A	„Телеком Српске“ а.д. Бања Лука МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП	3,156,440	2,802,287	23.19
2.	HEDR-R-A	Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП	11,228,880	2,091,940	17.31
3.	HETR-R-A	Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње	7,844,448	2,008,179	16.62
4.	LJUB-R-A	РЖР Љубија а.д. Приједор	1,251,715	715,605	5.92
5.	RITE-R-A	МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП РИТЕ Гацко а.д. Гацко	27,447,528	472,097	3.91
6.	HELV-R-A	МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град	1,336,550	388,535	3.22
7.	RITEU-R-A	МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП РИТЕ Угљевик а.д. Угљевик	9,445,154	173,791	1.44
8.	FTRP-U-A	ДУИФ Кристал Инвест а.д. - ОМИФ Future Fund	12,161	138,644	1.15
9.	RSRS-O-I	Република Српска - Министарство финансија	160,100	131,698	1.09
10.	RSRS-O-H	Република Српска - Министарство финансија	93,546	68,476	0.57
				8,991,252	74.42

Највећи утицај на промјену вриједности имовине Фонда имају цијене хартија од вриједности ознаке TLKM-R-A. Промјена тржишне цијене предметних хартија од вриједности за +/-1% условила би промјену вриједности улагања фонда у износу око +/- КМ 28,023.

Фонд управља тржишним (цјеновним) ризиком диверзификацијом свог инвестиционог портфеља.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

21. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Валутни ризик

Валутни ризик је ризик губитка вриједности имовине Фонда због промјене вриједности једне валуте у односу на другу. С обзиром на чињеницу да Фонд дио свог пословања обавља на међународним тржиштима, присутан је и ризик од промјене курсава страних валута. Службена валута у Босни и Херцеговини је конвертибилна марка (КМ), а имовина Фонда исказана у страниј валути прерачунава се у КМ примјеном важећег курса на дан биланса. Курсне разлике утичу на приходе фонда, али не утичу на његове новчане токове. У наредној табели приказана је структура имовине Фонда по појединој валути.

На дан 31.12.2019. године у домаћој валути је исказано 99.75% имовине Фонда, а у ЕУР 0.25 %. Пошто је курс конвертибилне марке везан за ЕУР (1 ЕУР = 1.955830 КМ), нема валутне изложености ЕУР-а према КМ, што значи да имовина Фонда није изложена валутном ризику.

На дан 31.12.2018. године у домаћој валути је исказано 99.62% имовине Фонда, а у ЕУР 0.38%. Пошто је курс конвертибилне марке везан за ЕУР (1 ЕУР = 1.955830 КМ), нема валутне изложености ЕУР-а према КМ, што значи да имовина Фонда није изложена валутном ризику.

ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД”

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

21. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Каматни ризик

Имовина Фонда инвестирана је у власничке и дужничке хартије од вриједности. Иако највећи дио имовине није каматно осјетљив, портфељ Фонда садржи и инструменте зависне од кретања тржишних каматних стопа. Ова имовина обухвата дужничке хартије од вриједности. У наредној табели су приказани подаци о имовини и обавезама Фонда, исказани по фер вриједности и разврстани према уговорној промјени цијене или датуму доспијећа, према томе шта је раније.

Стање на дан 31.12.2019.

Средства	до 1 мјесеца	од 1 до 3 мјесеца	од 3 до 12 мјесеци	од 1 до 5 година	преко 5 година	бескаматно	Укупно
ХОВ							
расположиве за продају	-	-	-	-	189,375	9,941,213	10,130,588
Депозити код банака	-	-	-	-	-	-	-
Новац	-	-	-	-	-	1,521,359	1,521,359
Потражив. + АВР	-	-	-	-	-	127,623	127,623
Укупна имовина	-	-	-	-	189,375	11,590,195	11,779,570
Извори средстава	до 1 мјесеца	од 1 до 3 мјесеца	од 3 до 12 мјесеци	од 1 до 5 година	преко 5 година	бескаматно	Укупно
Капитал:							
Основни капитал	-	-	-	-	-	9,636,827	9,636,827
Рев.резерве ХОВ распол.за продају	-	-	-	-	-	1,759,699	1,759,699
Нераспоређена добит	-	-	-	-	-	347,603	347,603
Непокривени губитак	-	-	-	-	-	-	-
Обавезе:							
Краткорочне обавезе	-	-	-	-	-	35,441	35,441
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-	-
Укупно извори:	-	-	-	-	-	11,779,570	11,779,570
Нето позиција:	-	-	-	-	189,375	(189,375)	-

Претпостављени сценарио виших/нижих каматних стопа на имовину под ризиком на дан 31.12.2019. године, за 0.1% процентни поен на годишњем нивоу у односу на важеће каматне стопе на дан биланса и уз остале непромијењене варијабле, утицао би на повећање/смањење нето добитка Фонда за износ од 189 КМ.

ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД”

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

21. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Каматни ризик (наставак)

Стање на дан 31.12.2018.

Средства	до 1 мјесеца	од 1 до 3 мјесеца	од 3 до 12 мјесеци	од 1 до 5 година	преко 5 година	бескаматно	Укупно
ХОВ							
расположиве за продају	-	-	-	-	241,162	9,040,328	9,281,490
Депозити код банака	-	-	-	-	-	-	-
Новац	-	-	-	-	-	2,610,707	2,610,707
Потраж.+ АВР	-	-	-	-	-	191,325	191,355
Укупна имовина	-	-	-	-	241,162	11,842,390	12,083,552
Извори средстава	до 1 мјесеца	од 1 до 3 мјесеца	од 3 до 12 мјесеци	од 1 до 5 година	преко 5 година	бескаматно	Укупно
Капитал:							
Основни капитал	-	-	-	-	-	11,408,460	11,408,460
Рев.резерве ХОВ распол.за продају	-	-	-	-	-	553,670	553,670
Нераспоређена добит	-	-	-	-	-	86,321	86,321
Обавезе:							
Краткорочне обавезе	-	-	-	-	-	35,101	35,101
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-	-
Укупно извори:	-	-	-	-	-	12,083,552	12,083,552
Нето позиција:	-	-	-	-	241,162	(241,162)	-

Претпостављени сценарио виших/нижих каматних стопа на имовину под ризиком на дан 31.12.2018. године, за 0.1% процентни поен на годишњем нивоу у односу на важеће каматне стопе на дан биланса и уз остале непромијењене варијабле, утицао би на повећање/смањење нето добитка Фонда за износ од КМ 241.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

21. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности

Фонд располаже довољним износом ликвидних средстава и има континуирани прилив новчаних средстава из пословних активности, што омогућава да Фонд своје обавезе измирује у року доспијећа. Фонд не користи деривативне финансијске инструменте.

С обзиром на слабију ликвидност нашег тржишта капитала и тржишта регије, а на којима је је претежно пласирана имовина Фонда, присутан је у одређеној мјери и ризик ликвидности имовине Фонда. Друштво управља имовином и обавезама Фонда на начин који обезбјеђује да Фонд у сваком тренутку испуњава своје обавезе. У наредној табели приказан је преглед рочности финансијске имовине и обавеза Фонда на дан извјештавања према најранијем очекиваном датуму доспијећа, укључујући и камату која ће бити зарађена.

Стање на дан 31.12.2019.

Финансијска средства	до 3 мјесеца	од 3 до 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматносна имовина	1,648,982			9,941,213	11,462,572
Инструменти са фиксном каматном стопом				189,375	189,375
Укупна средства	1,648,982			10,130,588	11,779,570
Финансијске обавезе	до 3 мјесеца	од 3 до 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматносне обавезе	35,441				35,441
Укупно обавезе	35,441				35,441
Нето позиција	1,613,541			10,130,588	11,744,129

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

21. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Стање на дан 31.12.2018.

Финансијска средства	до 3 мјесеца	од 3 до 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматносна имовина	2,802,062	-	-	9,040,328	11,842,390
Инструменти са фиксном каматном стопом	-	-	-	241,162	241,162
Укупна средства	2,802,062	-	-	9,281,490	12,083,552
Финансијске обавезе	до 3 мјесеца	од 3 до 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматносне обавезе	35,101	-	-	-	35,101
Укупно обавезе	35,101	-	-	-	35,101
Нето позиција	2,766,961	-	-	9,281,490	12,048,451

Кредитни ризик

Кредитни ризик, у смислу ризика враћања главнице и припадајуће камате, нема значајан утицај на кретање вриједности имовине фонда. На дан контроле портфелџ фонда није изложен дужничким хартијама од вриједности нити депозитима код пословних банака.

Фонд није улагао у финансијске инструменте оних емитената који показују погоршање пословања или су у претходној пословној години исказали губитак у финансијским извјештајима.

Ризик поравнања и ризик друге уговорне стране

Плаћање свих трансакција са хартијама од вриједности врши се путем овлашћених брокера. Ризик неплаћања је минималан, јер се власништво над продатим хартијама од вриједности прекњижава на купца истовремено са наплатом потраживаног износа. Приликом куповине, плаћање се врши истовремено са преносом купљених ХОВ.

Фер вриједност

Фер вриједност финансијских инструмената се базира на котираним тржишним цијенама, ако су доступне. Ако тржишне цијене нису доступне, фер вриједност се процјењује примјеном одговарајућих техника процјене. За депозите, обавезе и потраживања фонда, књиговодствена вриједност је приближна фер вриједности због њиховог кратког доспијећа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено***22. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ФОНДА**

До сада, текућа финансијска криза је имала лимитиран и индиректан утицај на финансијско стање и перформансе Фонда. Економска ситуација ће утицати на заинтересованост инвеститора и других учесника на тржишту капитала у Републици Српској, што ће вјероватно резултирати и у промјени вриједности хартија од вриједности које се котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности а.д., Бања Лука, а самим тим и вриједности вриједности хартија у портфељу Фонда. Ово може директно утицати на износе прихода Фонда у 2020. години. Финансијски извјештаји Фонда, за годину која се завршава 31. децембра 2019. године, садрже значајне процјене у одређивању правичне вриједности хартија од вриједности и других финансијских средстава. Фактички резултати се могу разликовати од ових процјена.

Обавеза отварања фонда једном годишње након датума оснивања такође може имати значајан утицај на ликвидност фонда узимајући у обзир постојећу ликвидност хартија којима се тргује на домаћем тржишту те на постојања тржишног искуства везаног за процјену неопходне ликвидне масе за исплату удјелничара на начин прописан Законом.

23. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примијењени за прерачун девизних позиција биланса стања у конвертибилне марке, за поједине главне валуте су били сљедећи:

	<u>31. децембар 2019.</u>	<u>31. децембар 2018.</u>
ЕУРО (ЕУР)	1.95583	1.95583

ПРИЛОЗИ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

ПРИЛОЗИ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

ПРИЛОЗИ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

У складу са чланом 175. Закона о инвестиционим фондовима (“Службени гласник РС”, број 92/06 и 82/15) Фонд је у обавези да, поред већ објелодањених информација у својим финансијским извјештајима, објелодани и сљедеће информације:

- Фонд је извршио обрачун укупног износа свих трошкова који се књиже на терет Фонда, а који се исказују као показатељ укупних трошкова. Наведени показатељ за 2019. годину износи 3.50%.
- У доле наведеној табели, а у складу са чланом 175. став.1, тачка д. дат је приказ берзанских посредника у трговини хартијама од вриједности путем којег је Фонд обавио више од 10% својих трансакција током 2019. године уз навођење:
 - а) укупне вриједности свих трансакција обављених путем појединог берзанског посредника, исказане су као проценат укупне вриједности свих трансакција Фонда у тој години и
 - б) провизије плаћене берзанском посреднику, исказане су као проценат укупне вриједности трансакција обављених посредством тог берзанског посредника.

Берзански посредник	Вриједност трансакција (у КМ)	% укупних Трансакција	Плаћена провизија (у КМ)	% провизије
“Monet broker” a.d. Бања Лука	325,239	100%	1,301	0.40%

- *Преглед највише и најниже цијене по акцији у предходне три године*

Година	Највиша цијена по акцији	Најнижа цијене по акцији
2019.	14.6077	10.9831
2018.	11.1318	10.6583
2017.	-	-

- *Преглед највише и најниже вриједности имовине фонда и цијене по акцији за исти обрачунски период у протекле 3 године:*

Година	Највиша вриједност имовине	Најнижа вриједност имовине
2019.	15,812,018	11,888,613
2018.	12,049,594	11,537,029
2017.	-	-

ПРИЛОЗИ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

Укупна нето вриједност имовине из портфеља фонда на крају сваке пословне године у протекле три календарске године:

<u>Година</u>	<u>Нето вриједност имовине</u>
2019.	11,744,130
2018.	12,048,451
2017.	-

➤ *Нето вриједност имовине по удјелу или акцији на крају сваке пословне године у протекле три календарске године:*

<u>Година</u>	<u>Нето вриједност имовине по удјелу или акцији</u>
2019.	12.69
2018.	11.13
2017.	-

➤ *Показатељ укупних трошкова у просјечној годишњој нето вриједности фонда на крају сваке пословне године у протекле три календарске године:*

<u>Година</u>	<u>Показатељ укупних трошкова у %</u>
2019.	3,50 %
2018.	3,50 %
2017.	-

➤ Отворени акцијски инвестициони фонд са јавном понудом "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД" није вршио распоdjелу прихода, односно добити исплаћене по акцији или удјелу током пословне 2019. године.



BDO d.o.o. Banja Luka

Ive Andrića 15
78000 Banja Luka
Republika Srpska, BiH
Tel: +387 51 225 011
Fax: +387 51 225 012

www.bdo.ba

