

**ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД”
Финансијски извјештаји
за годину завршену 31. децембра 2020.**

и

Извјештај независног ревизора

САДРЖАЈ

Страна

МИШЉЕЊЕ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

1 - 4

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 2020. 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 2020. 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.

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.

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власницима удјела ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД” (наставак)

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 уз финансијске извјештаје	расположива за продају - Напомене 3.4, 12.
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 релеватних 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 Тибор Флорјан.

Бања Лука, 15. април 2021. године



Милошан Поповић
Лице овлашћено за заступање
БДО д.о.о. Бања Лука



Тибор Флорјан
Овлашћени ревизор
БДО д.о.о. Бања Лука

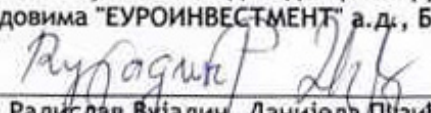
БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године
(У Конвертибилним маркама)


	Напомена	Година која се завршава 31. децембра 2020.	Година која се завршава 31. децембра 2019.
РЕАЛИЗОВАНИ ПРИХОДИ			
Пословни приходи			
Приходи од дивиденди	3.1, 5	548,103	360,778
Приходи од камата	3.1, 5	2,903	3,509
Остали пословни приходи	3.3, 6	568	369,442
		551,574	733,729
Реализовани добитак			
Реализовани добици по основу продаје ХоВ	3.1, 7	194,675	5,486
Остали реализовани добици		2,795	2,944
		197,470	8,430
РЕАЛИЗОВАНИ РАСХОДИ			
Пословни расходи			
Накнада Друштву за управљање	3.2, 8	(395,621)	(457,483)
Остали пословни расходи	3.3	-	(10,733)
		395,621	468,216
Реализовани губитак			
Реализовани губици на продаји ХоВ	3.1, 9	(7,642)	(12,661)
		(7,642)	(12,661)
РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	10	345,781	261,282
РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ПОСЛИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		345,781	261,282
Повећање/(смањење) нето имовине од пословања Фонда		345,781	261,282
Обична зарада по акцији	15	0.49	0.28

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




Драгана Барац,
Лице са лиценцом, СР-1540/20

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2020. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомена	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
ИМОВИНА			
Готовина и готовински еквиваленти	3.8, 11	331,902	1,521,359
Улагања фонда			
Финансијска имовина по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	3.4, 12	8,033,850	10,130,588
		8,365,752	11,651,947
Потраживања			
Потраживања по основу продаје хартија од вриједности		152	
Потраживања по основу дивиденди	3.4, 13	261,151	111,736
Остала потраживања		-	15,116
		261,303	126,851
Активна временска разграничења		-	772
Укупна имовина		8,627,055	11,779,570
ОБАВЕЗЕ			
Остале обавезе по основу трошкова пословања		-	59
Обавезе према друштву за управљање	14	50,977	34,610
Обавезе за улазну и излазну накнаду	14	95,824	-
Пасивна временска разграничења		-	772
Укупне обавезе		146,802	35,441
НЕТО ИМОВИНА		8,480,254	11,744,130
КАПИТАЛ			
	15		
Основни капитал		6,893,316	9,636,827
Ревалоризационе резерве		893,553	1,759,699
Нераспоређена добит ранијих година		347,604	86,321
Нераспоређени добитак текуће године		345,781	261,282
Укупно капитал		8,480,254	11,744,130
Број издатих акција/удјела		703,393	925,804
Нето имовина по акцији/удјелу		12.06	12.69

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НЕТО ИМОВИНЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршава 31. децембра 2020.	Година која се завршава 31. децембра 2019.
Повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда		
Реализовани добитак (губитак) од улагања	345,781	261,282
Укупни нереализовани добици (губици од улагања)	-	-
Ревалоризационе резерве по основу финансијских улагања расположивих за продају	(866,146)	1,206,029
Смањење по основу повлачења удјела/акција фонда	(2,743,511)	(1,771,632)
Укупно повећање (смањење) нето имовине фонда	(3,263,876)	(304,321)
Нето имовина		
На почетку периода	11,744,130	12,048,451
На крају периода	8,480,254	11,744,130
Број удјела/акција фонда у периоду		
Број удјела/акција на почетку периода	925,804	1,082,447
Повучени удјели/акције у току периода	222,411	156,643
Број удјела/акција на крају периода	703,393	925,804

Напомене на наредним странама чине
саставни дио ових финансијских извјештаја.

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године
(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршава 31. децембра 2020.	Година која се завршава 31. децембра 2019.
Новчани токови из пословних активности		
I - Приливи готовине из пословних активности	1,924,501	796,350
Приливи по основу продаје улагања	1,482,429	352,700
Приливи по основу дивиденди	398,689	394,033
Приливи по основу камата	2,903	3,509
Приливи по основу рефундирања расхода	15,116	45,336
Остали приливи од оперативних активности	25,365	772
II - Одливи готовине из оперативних активности	(3,113,958)	(1,885,698)
Одливи по основу накнада друштву за управљање	(379,254)	(456,831)
Одливи по основу трошкова куповине и продаје хартија од вриједности	(87,448)	-
Одливи по основу осталих расхода	(2,647,256)	(1,428,867)
Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности	(1,189,457)	(1,089,348)
Укупни приливи готовине	1,924,501	796,350
Укупни одливи готовине	(3,113,958)	(1,885,689)
Нето прилив/(одлив) готовине	(1,189,457)	(1,089,348)
Готовина на почетку периода	1,521,359	2,610,707
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	-	-
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	-	-
Готовина на крају обрачунског периода	331,902	1,521,359

Напомене на наредним странама чине
саставни дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. 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 (Прспект 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 Прспектом 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 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА

Приложени 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 31. децембра 2018. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске.

Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 31. децембра 2018. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примијењени у састављању приложених консолидованих финансијских извјештаја.

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 ИФРС, као и Међународни стандард финансијског извјештавања за мале и средње ентитете (»IFRS за 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 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 19. фебруара 2020. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске (»Савез РР РС«) је донио »Одлуку о утврђивању и објављивању превода Међународних стандарда финансијског извјештавања (МСФИ) из 2018. године«.

Према наведеној Одлуком утврђују се и објављују преводи Стандарда и тумачења издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде до 31. децембра 2018. године, који су објављени на веб страници Савеза РР РС, а који се почињу примјењивати у Републици Српској за финансијске извјештаје који се састављају на дан 31. децембра 2020. године.

Руководство Фонда анализира промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојене Стандарде и тумачења издата након 31. децембра 2018. године, и након установљавања Стандарда и тумачења који су релевантни за Фонд, има намјеру да исте примијени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

Износи у приложеним финансијским извјештајима Фонда исказани су у конвертибилним маркама (КМ), осим уколико није другачије назначено. Конвертибилна марка (КМ) представља функционалну и извјештајну валуту у Републици Српској и Босни и Херцеговини.

Руководство Фонда је изабрало да не усвоји ове нове Стандарде и измјене постојећих Стандарда прије него они ступе на снагу. Руководство предвиђа да усвајање ових нових Стандарда и измјена постојећих Стандарда неће имати материјалан утицај на финансијске извјештаје Фонда у периоду иницијалне примјене.

Основне рачуноводствене политике примијењене приликом састављања ових финансијских извјештаја наведене су у Напомени 3.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА
(Наставак)

2.1. Основе за вредновање

Финансијски извјештаји Фонда су састављени према концепту набавне вриједности (историјског трошка).

2.2. Функционална валута и валута презентације

Износи у приложеним финансијским извјештајима су изражени у Конвертибилним маркама (КМ) које представљају функционалну валуту и званичну извјештајну валуту у Републици Српској и Босни и Херцеговини.

2.3. Утицај и примјена нових ревидираних МРС/МСФИ

(а) Нови стандарди, тумачења и измјене постојећих стандарда на снази у текућем периоду који су званично преведени и усвојени у Републици Српској

МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ који је у Републици Српској ступио на снагу за годишње периоде који почињу на или након 01. јануара 2020. године се односи на класификацију, мјерење и престанка признавања финансијске имовине или обавеза и замјенио је моделе вишеструке класификације и мјерења у МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање“.

Дужнички инструменти се одмјеравају по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит. Циљ пословног модела дужничких инструмената је држање финансијске имовине и за прикупљање уговорених новчаних токова из СППИ и продаја. Власнички инструменти се одмјеравају по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит.

1. 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);
2. Измјене МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извјештаји“, МСФИ 12 и МРС 27 - Инвестициони ентитети (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
3. Измјене МРС 36 “Умањење вриједности имовине” - Објелодањивања о надокнадивом износу нефинансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
4. Измјене МРС 39 “Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање” - Новација деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
5. ИФРИЦ 21 “Дажбине” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
6. 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);
7. 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);
8. Измјене МРС 19 “Примања запослених” - Дефинисани планови доприноса (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА

(Наставак)

2.3. Утицај и примјена нових ревидираних МРС/МСФИ (наставак)

(а) Нови стандарди, тумачења и измјене постојећих стандарда на снази у текућем периоду који су званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)

9. 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);
10. Измјене МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ - Рачуноводство обухварања стицања интереса у заједничким аранжманима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
11. Измјене МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ - Иницијатива у вези објелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
12. 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);
13. 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);
14. Измјене МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ - Метод удјела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
15. 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);
16. Инвестициони ентитети: Примјена 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);
17. МСФИ 14 “Регулаторни рачуни разграничења” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
18. 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);
19. Измјене МРС 7 “Извештај о токовима готовине” - Иницијатива за објелодањивањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
20. 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);
21. Концептуални оквир за финансијско извештавање 2018 (издат у марту 2018. године, нема наведен датум промјене, према томе, на снази од момента објављивања);
22. 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);
23. Измјене МСФИ 2 “Плаћања заснована на акцијама” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
24. 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА
(Наставак)

2.3. Утицај и примјена нових ревидираних МРС/МСФИ (наставак)

(а) Нови стандарди, тумачења и измјене постојећих стандарда на снази у текућем периоду који су званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)

25. Измјене МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године)
26. Измјене МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године)
27. Измјене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” у вези примјене МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
28. ИФРИЦ 22 “Трансакције у страниј валути И разматрање аванса” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године) и
29. 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)

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

До датума усвајања приложених финансијских извјештаја, сљедећи МРС, МСФИ и тумачења која су саставни дио стандарда, као и њихове измјене, издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (ИАСБ), односно Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања (ИФРИЦ), ступили су на снагу 1. јануара 2020. године и раније и као такви би требало да буду примјенљиви на финансијске извјештаје за 2020. годину, али пошто још увијек нису званично преведени и објављени од стране Министарства, нису ни примјењени од стране Фонда:

1. МСФИ 16 „Лизинг“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2019. године);
2. ИФРИЦ 23 „Неизвјесности у вези третмана пореза на добитак“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2019. године);
3. 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 01. јануара 2019. године);
4. Измјене МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ у вези привремених отплата са негативним компензацијама (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2019. године);
5. 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 01. јануара 2019. године);
6. Измјене МРС 19 „Примања запослених“ у вези измјена, смањења или измирења плана (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2019. године).
7. Измјене МСФИ 3 “Пословне комбинације“ у вези дефиниције посла (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
8. 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА

(Наставак)

2.3. Утицај и примјена нових ревидираних МРС/МСФИ (наставак)

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

9. 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);
10. Измјене МСФИ 9, МРС 39 и МСФИ 7 - „Реформа референтних каматних стопа“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2020. године)
11. Измјене МСФИ 16 „Лизинг“ везано за ЦОВИД-19 - накнаде закупа (на снази за годишње периоде коју почињу на дан или након 01. јануара 2020. године).

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

До датума усвајања приложених финансијских извјештаја, слједећи МРС, МСФИ и тумачења која су саставни дио стандарда, као и њихове измјене, издати су од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, односно Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања али нису још ступили на снагу нити су званично преведени и објављени од стране Министарства, па самим тим нису ни примјењени од стране Фонда. Фонд сагледава њихов потенцијални утицај на финансијске извјештаје, уколико га има.

1. МСФИ 17 “Уговори о осигурању” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2021. године),
2. МРС 37 „Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2022. године),
3. Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ у вези поступања прије намјераване употребе (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2022. године),
4. Годишња унапређења МСФИ „Циклус 2018-2020“ - МСФИ 1, МСФИ 9, МСФИ 16 и МРС 4 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2022. године);
5. Измјене МСФИ 3 „Пословне комбинације“ у вези са усаглашавањем са новим Оквиром за финансијско извештавање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2022. године).

2.4. Упоредни подаци

Упоредне податке чине подаци садржани у финансијским извјештајима за 2019. годину, састављени у складу са рачуноводственим прописима у Републици Српској.

2.5. Сталност пословања

Финансијски извјештаји Фонда су састављени у складу са начелом сталности пословања, које подразумева да ће Фонд наставити са пословањем и догледној будућности, која обухвата период од најмање дванаест мјесеци од датума финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА
(Наставак)

2.6. Кориштење процјењивања

Састављање финансијских извјештаја у складу са МСФИ захтијева примјену извјесних кључних рачуноводствених процјена. Оно, такође, захтијева да руководство користи своје просуђивање у примјени рачуноводствених политика Фонда. Ове процјене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извјештаја. Стварни резултати могу одступати од ових процјена.

Процјене, као и претпоставке на основу којих су извршене процјене, предмет су редовних провјера. Уколико се путем провјера утврди да је дошло до промјене у процијењеној вриједности, утврђени ефекти се признају у финансијским извјештајима у периоду када је до промјене дошло. Области које захтијевају просуђивање већег степена или веће сложености, односно области у којима претпоставке и процјене имају материјални значај за финансијске извјештаје објелодањене су у Напомени 4

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 са 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 примјеном ФИФО методе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (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 намирена 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/акцији 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 2020. 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 2020. 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 обавјештења, трошкови платног промета и остале накнаде које фонд плаћа у складу са Законом о инвестиционим фондovima 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 АприлАдопуштени 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

Класификација

Друштво за управљање класификује финансијску имовину и финансијске обавезе Фонда у сљедеће категорије: имовину која се мјери по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит (FVOSD), и остале финансијске обавезе.

Финансијска имовина се мјери по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит ако су испуњена оба сљедећа услова:

- финансијска имовина се држи у оквиру пословног модела чији је се циљ оставрује прикупљањем уговорених новчаних токова и продајом те финансијске имовине те,
- на основу уговорених услова финансијске имовине на одређене датуме настају новчани токови који су само плаћање главнице и камата на неизмирени износ главнице.

Финансијска имовина која се мјери по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит укључује власничке хартије од вриједности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.4. Финансијска имовина (наставак)

Одређивање пословног модела

Друштво за управљање на нивоу улагања процјењује циљ пословног модела Фонда. При разматрању, Управа Друштва за управљање укључује сљедеће информације:

- Дефинисане политике и циљеве индивидуалног улагања и учинак тих политика у пракси. Наведено укључује оцјену да ли је стратегија менаџмента оставаривање уговорених прихода од камата, одржавање одређеног нивоа каматних стопа, усклађивање трајања финансијске имовине са трајањем било које повезане обавезе или очекиваних новчаних одлива или остваривања новчаних прилива имовине;
- Ризике који утичу на резултате пословног модела (укључујући утицај на финансијску имовину која се налази у том пословном моделу) и како се наведеним ризицима управља;
- Учесталост, количину и вријеме продаје финансијске имовине у претходним раздобљима, разлозима продаја и будућим очекиваним продајним активностима.

Друштво за управљање је одлучило да Фонд има сљедећи пословни модел:

- Пословни модел чији се циљ остварује прикупљањем уговорних новчаних токова и продајом финансијске имовине, а који је основни модел за све облике власничких хартија од вриједности.

Признавање

Сва финансијска имовина укључујући и деривате признаје се у извјештају о финансијском положају у тренутку када Фонд постане дио обавезујућег уговора о финансијском инструменту. Финансијска имовина која се мјери по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит признаје се у извјештају о финансијском пложају на датум када се почну примјењивати услови инструмента у којем је Фонд једна од уговорних страна.

Почетно и накнадно вредновање

Након почетног приказивања финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит вреднује се по фер вриједности, док се резултирајући добици и губици признају у осталој свеобухватној добити, осим губитка код умањења вриједности, добитка или губитка по курсним разликама монетарне имовине попут дужничких хартија од вриједности, бте амортизације премије или дисконта (укључујући трансакционе трошкове) методом ефективне каматне стопе, које се признају кроз биласн успјеха.

Реализовани ефекти за имовину која се вреднује по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит признају се на начин да се сви нереализовани добици или губици признати у свеобухватној добити за дужничке хартије од вриједности кумулативно преносе кроз добитак или губитак увећано или умањено за разлику до продајне цијене. Нереализовани ефекти по власничким хартијама од вриједности, никад се не преносе у добитак или губитак, него остају у осталој свеобухватној добити. У извјештају о свеобухватној добити у позицијама реализовани добици и реализовани губици приказан је бруто износ кумулативних добитака или губитака забиљежених до тренутка продаје.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.4. Финансијска имовина (наставак)

Почетно и накнадно вредновање (наставак)

Остале финансијске обавезе, осим оних које се воде по фер вриједности кроз биланс успјеха, вреднују се по амортизационом трошку, примјеном ефективне каматне стопе.

Принцип мјерења фер вриједности

Фер вриједност финансијске имовине заснива се на њиховој тржишној цијени на датум извјештавања према регулативи Комисије како је наведено у наставку, без умањења за зависне трошкове или је заснована на вриједности сличних финансијских инструмената.

Фер вриједност утврђује се као цијена која се може остварити продајом имовине или платити за пренос обавезе у редовној трансакцији између тржишних учесника на датум мјерења, или у њиховом недостатку, цијена која се може остварити на најповољнијем тржишту на којем Фонд има приступ на датум мјерења. Фер вриједност обавезе такође одражава њен ризик неизвршења.

Фер вриједност преносивих дужничких хартија од вриједности и инструмената тржишта новца којима се тргује у Републици Српској на активном тржишту израчунава се примјеном просјечне цијене трговања пондерисане количином хартија од вриједности прометованих на уређеном тржишту у смислу одредби закона који уређује тржиште капитала у Републици Српској. Фер вриједност власничких хартија од вриједности којима се тргује у Републици Српској на активном тржишту израчунава се примјеном просјечне цијене трговања пондерисане количином хартија од вриједности прометованих на уређеном тржишту. Фер вриједност преносивих хартија од вриједности и те инструмената тржишта новца којима се тргује у другој држави на активном тржишту вреднује се примјеном посљедње цијене трговања објављене на уређеном тржишту у смислу одредби закона који уређује тржиште капитала у другој држави.

Вредновање улагања у хартије од вриједности - почетно признавање

Улагања Фонда се састоје од улагања у акције, улагања у обвезнице.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. 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)

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 следеће двије вриједности:

- 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 тржишта 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 процјеном 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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. 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)

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.

Престанак признавања

Фонд престаје признавати финансијску имовину (у цјелости или дјелимично) када истекну права на примитке готовинских токова од финансијске имовине или када изгуби контролу над уговорним правима над том финансијском имовином. Наведено се догађа дада Фонд пренесе суштински све ризике и користи од власништва на други пословни субјекат или када су права остварена, продана или истекла.

Фонд престаје признавати финансијске обавезе само када оне престану постојати, тј. када су испуњене, отказане или истекле. Уколико се услови финансијске обавезе промијене, Фонд ће престати признавати ту обавезу и истовремено признати нову финансијску обавезу са новим условима. Код престанка признавања Фонд за одређивање реализованих добитака и губитака за финансијску имовину која се води по фер вриједности кроз биланс успјеха користи методу просјечног пондерисаног трошка, док за имовину која је класификована као финансијска имовина по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит и по амортизационом трошку користи метода FIFO („First-In-First-Out“).

Финансијска имовина и обавезе се у извјештају о финансијском положају исказују у нето износу само у случају када постоји законски спроводиво право на пребијање признатих износа и постоји намјера намирења на нето принципу или се реализација имовине и подмирење обавезе одвија истовремено. Приходи и трошкови се исказују у нето износу само ако је то допуштено рачуноводственим стандардима, или за добитке и губитке настале из групе сличних трансакција.

Умањење вриједности финансијске имовине

На датум биланса се прегледају финансијски инструменти који се воде по фер вриједности са промјенама фер вриједности признатим у осталој свеобухватној добити како би се установило постојање објективних разлога за умањење вриједности. Уколико постоје такве индикације, губитак од умањења вриједности признаје се кроз биланс успјеха као:

- као кумулативни губитак који је признат у осталој свеобухватној добити, за финансијске инструменте који се воде по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит. Износ кумулативног губитка који је искључен из остале свеобухватне добити и приказан кроз биланс успјеха је разлика између трошкова куповине (умањено за нето отплату главнице и амортизацију) и тренутне фер вриједности умањене за претходно призната умањења вриједности. Сва финансијска имовина која се води по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит индивидуално се процјењује на умањење вриједности. Краткорочна стања се не дисконтују.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. 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 (наставак)

- 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.

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 индикација да за неко средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ тог средства се процјењује 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

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.

5. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<i>Приходи од дивиденди:</i>		
(а) у новцу - домаћи емитенти:		
- Телеком Републике Српске а.д., Бања Лука	357,166	358,696
- Хидроелектране на Дрини а.д., Вишеград	190,104	-
	<u>547,270</u>	<u>358,696</u>
(б) у новцу - страни емитенти:		
- Телеком Црне Горе, Подгорица	833	2,082
	<u>833</u>	<u>2,082</u>
За годину која се завршила 31. децембра	<u>548,103</u>	<u>360,778</u>

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<i>Приходи од камата:</i>		
Приходи од камата по основу обвезница Републике Српске	2,903	3,509
За годину која се завршила 31. децембра	<u>2,903</u>	<u>3,509</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Остали приходи - 20% излазне накнаде		354,326
Остали приходи - 10% излазне накнаде	568	
Остали приходи - трошкови прарничног Поступка	-	15,116
За годину која се завршила 31. децембра	<u>568</u>	<u>369,442</u>

ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД”

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

7. РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<i>Реализовани добити по основу продаје ХОВ:</i>		
Добитак по основу продаје обвезница РСРС-Х	3,803	-
Добитак по основу продаје обвезница РСРС-И	11,176	-
Добитак по основу продаје акција ОПТП-У-А	-	203
Добитак по основу продаје акција ХЕТР-Р-А	340	1,776
Добитак по основу продаје акција ХЕДР-Р-А	1,506	1,377
Добитак по основу продаје акција ТЛКМ-Р-А	168,223	6
Добитак по основу продаје акција РИТЕ-Р-А	6,246	-
Добитак по основу продаје акција РТЕУ-Р-А	3,381	-
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>194,675</u>	<u>5,486</u>

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<i>Остали реализовани добити:</i>		
Добитак по основу доспијећа обвезница РСРС-О-А	-	149
Добитак по основу доспијећа обвезница РСРС-О-Х	842	842
Добитак по основу доспијећа обвезница РСРС-О-Ц	1,953	1,953
	<u>2,795</u>	<u>2,944</u>
За годину која се завршила 31. децембра	<u>197,470</u>	<u>8,430</u>

8. НАКНАДА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ

Расходи по основу провизија за управљање Фондом за пословну 2020. годину у износу од КМ 395,621 цјелокупно се односе на накнаду Друштву 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>2020.</u>	<u>2019.</u>
Накнада Друштву за управљање	<u>395,621</u>	<u>457,483</u>
За годину која се завршила 31. децембра	<u>395,621</u>	<u>457,483</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

9. РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<i>Реализовани губици од продаје ХОВ:</i>		
Губици од продаје ХОВ - МЕТЛ-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
Губици од продаје ХОВ - ХЕТР-Р-А	2,253	-
Губици од продаје ХОВ - ХЕДР-Р-А	36	-
Губици од продаје ХОВ - ТЕЦГ	5,354	-
Стање на дан 31. децембра	<u>7,642</u>	<u>12,661</u>

10. РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК/ГУБИТАК

У току 2020. године остварен је реализовани добитак Фонда у износу од КМ 345,781. Реализовани добитак представља разлику збира пословних прихода и реализованих добитака у износу од КМ 749,044 и збира пословних расхода и реализованих губитака у износу од КМ 403,263.

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Реализовани добитак/губитак	<u>345,781</u>	<u>261,282</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>345,781</u>	<u>261,282</u>

11. ГОТОВИНА

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Новчана средства у домаћој валути - жиро рачун (Sberbank)	315,648	1,506,570
Новчана средства у домаћој валути - custody рачун (Raiffeisen bank)	36	2,173
Новчана средства у ино валути - custody рачун (Raiffeisen bank)	16,218	12,616
Стање на дан 31. децембра	<u>331,902</u>	<u>1,521,359</u>

ОАИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД”

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

12. УЛАГАЊА ФОНДА

	2020.	2019.
ХОВ домаћих емитената расположивих за продају	7,129,496	8,165,619
<i>Исправка вриједности</i>	895,454	1,745,576
ХОВ страних емитената расположивих за продају	11,733	33,227
<i>Исправка вриједности</i>	(2,832)	(3,209)
Остале ХОВ домаћих емитената расположивих за продају	-	172,043
<i>Исправка вриједности</i>	-	17,332
Стање на дан 31.децембра	8,033,850	10,130,588

Најзначајнија улагања у ХоВ које су расположиве за продају су:

	У Конвертибилним маркама		
		31. децембар 2020.	
	Фер вриједност	% укупне имовине Фонда	% власништва у капиталу емитента
Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград	2,484,326	28.7969	2.4983
Телеком Српске а.д. Бања Лука	1,999,364	23.1755	0.4110
Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње	1,505,376	17.4495	1.9397
РИТЕ Гацко а.д. Гацко	755,084	8.7525	7.0721
РЖР Љубија а.д. Приједор	500,686	5.8037	2.4651
Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град	482,094	5.5882	1,3058
Рите Угљевик а.д. Угљевик	241,486	2.7992	3.4552
Јелшинград Ливар ливница челика а.д. Бања Лука	24,555	0.2846	1.6501
Рафинерија нафте Брод а.д. Брод	23,691	0.2746	1.4534
Остало	17,188	1.3244	-
Стање на дан 31.децембар 2020. године	8,033,850		

На дан 31. децембра 2020. 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 друштава 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 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

12. УЛАГАЊА ФОНДА (наставак)

Најзначајнија улагања у ХоВ које су расположиве за продају на дан 31.12.2019. су:

	У Конвертибилним маркама		
	Фер вриједност	31. децембар 2019.	
		% 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		

13. ПОТРАЖИВАЊА

	2020.	2019.
<i>Потраживања по основу дивиденди:</i>		
Телеком Републике Српске а.д., Бања Лука	71,046	111,736
Хидроелектране на Дрини а.д., Вишеград	190,104	-
		-
Потраживања по основу продаје акција		
Хидроелектране на Требишњици а.д., Требиње	152	
Остала потраживања - пресуда	-	15,116
Стање на дан 31. децембра	261,303	126,851

14. ОБАВЕЗЕ

Обавезе према Друштву на дан 31. децембра 2020. године износе КМ 146,802 од чега се износ од КМ 50,977 односи на обавезе по основу накнаде Друштву за управљање Фондом, а износ од КМ 95,824 се односи на обавезе по основу излазне накнаде.

	2020.	2019.
Остале обавезе по основу трошкова пословања	-	59
Обавезе према друштву за управљање	146,802	34,610
Пасивна временска разграничења	-	772
Стање на дан 31. децембра	146,802	35,441

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

15. 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 1,082,447 колики је био и број акција ЗИФ-а. Вриједност једног удјела на дан преноса имовина је била 10.5395 КМ.

Основни капитал је распоређен на власнике удјела тако да сваком власнику удјела припада број удјела сразмјеран броју акција у ЗИФ-у ха дан оснивања Фонда 12. октобра 2018. године, а на основу листе акционара у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске.

На дан 31. децембар 2020. године број удјела износи 703,393, а вриједност једног удјела је износила КМ 12.06.

Ревалоризационе резерве по основу финансијских средстава расположивих за продају

Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације финансијских средстава расположивих за продају су позитивне и на дан 31.12.2020. године износе КМ 893,553, 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.

16. ЗАРАДА/(ГУБИТАК) ПО АКЦИЈИ

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Добитак / (губитак) обрачунског периода	345,781	261,282
Просјечан пондерисани број издатих удјела	<u>703,393</u>	<u>925,804</u>
Обична зарада по акцији за годину	<u><u>0.49</u></u>	<u><u>0,28</u></u>

17. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
БИЛАНС УСПЈЕХА ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА		
РАСХОДИ		
а) Расходи од провизија за управљање Фондом:		
- Друштво за управљање инвестиционим фондом «ЕУРОИНВЕСТМЕНТ» а.д. Бања Лука	<u>395,621</u>	<u>457,483</u>
Укупно расходи	<u><u>395,621</u></u>	<u><u>458,101</u></u>

	<u>2020.</u>	<u>2019.</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	<u>146,802</u>	<u>34,610</u>
Укупно обавезе	<u><u>146,802</u></u>	<u><u>34,610</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

18. 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 «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. Дана 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

18. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

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 није нам било познато да ли је Апелациони суд БИХ одлучивао по овом спору.

19. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Циљ овог процеса је мјерење ризика улагања, те контрола његовог утицаја на вриједност портфеља 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

19. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)

Ризик промјене цијена финансијског инструмента

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 портфељу. 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.

Рб	Ознака хартије	Назив емитента	Број ХОВ у власништву Фонда	Укупна фер вриједност улагања	% учешћа у нето вриједности средстава
1.	ХЕДР-Р-А	Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград	11,041,449	2,484,326	28.7969
2.	ТЛКМ-Р-А	Телеком Српске а.д. Бања Лука	2,019,560	1,999,364	23.1755
3.	ХЕТР-Р-А	Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње	7,470,848	1,505,376	17.4495
4.	РИТЕ-Р-А	РИТЕ Гацко а.д. Гацко	26,871,301	755,084	8.7525
5.	ЉУБ-Р-А	РЖР Љубија а.д. Приједор	1,251,715	500,686	5.8037
6.	ХЕЛВ-Р-А	Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град	1,336,550	482,094	5.5882
7.	РТЕУ-Р-А	Рите Угљевик а.д. Угљевик	8,845,654	241,486	2.7992
8.	ЈЛЛЦ-Р-А	Јелшинград Ливар ливница челика а.д. Бања Лука	581,883	24,555	0.2846
9.	РНАФ-Р-А	Рафинерија нафте Брод а.д. Брод	3,821,207	23,691	0.2746
10.	ТЕЦГ	Црногорски Телеком а.д. Подгорица	4,137	11,733	0.1032
				8,028,395	93,0279

Највећи утицај на промјену вриједности имовине Фонда имају цијене хартија од вриједности ознаке ХЕДР-р-а. Промјена тржишне цијене предметних хартија од вриједности за +/-1% условила би промјену вриједности улагања фонда у износу око +/- КМ 24,843.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

19. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)

Ризик промјене цијена финансијског инструмента (наставак)

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

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.	ТЛКМ-Р-А	„Телеком Српске“ а.д. Бања Лука	3,146,440	2,922,413	24.81
2.	ХЕДР-Р-А	МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград	11,128,880	2,707,657	22.99
3.	ХЕТР-Р-А	МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње	7,734,748	1,738,771	14.76
4.	РИТЕ-Р-А	МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП РИТЕ Гацко а.д. Гацко	27,447,528	1,048,496	8.90
5.	ХЕЛВ-Р-А	МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град	1,336,550	507,889	4.31
6.	ЉУБ-Р-А	РЖР Љубија а.д. Приједор	1,251,715	500,686	4.25
7.	РТЕУ-Р-А	МХ ЕРС - МП АД Требиње ЗП РИТЕ Угљевик а.д. Угљевик	9,445,154	438,255	3.72
8.	РСРС-О-И	РС - Министарство финансија	160,100	125,006	1.06
9.	РСРС-О-Х	РС - Министарство финансија	93,546	64,369	0.55
10.	ТЕЦГ	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 ТЛКМ-Р-А. 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 портфеља.

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 курса 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 31.12.2020. године у домаћој валути је исказано 99.68% имовине Фонда, а у ЕУР 0.32%. Пошто је курс конвертибилне марке везан за ЕУР (1 ЕУР = 1.9583 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 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

19. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Каматни ризик (наставак)

Претпостављени сценарио виших/нижих каматних стопа на имовину под ризиком на дан 31.12.2020. 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 “-“.

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
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 КМ 189.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

19. 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 31.12.2020.

Финансијска средства	до 3 мјесеца	од 3 до 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматносна имовина	593,205	-	-	8,033,850	8,627,055
Инструменти са фиксном каматном стопом	-	-	-	-	-
Укупна средства	593,205	-	-	8,033,850	8,627,055
Финансијске обавезе	до 3 мјесеца	од 3 до 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматносне обавезе	146,802	-	-	-	146,802
Укупно обавезе	146,802	-	-	-	146,802
Нето позиција	446,403	-	-	8,033,850	8,480,253

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

19. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

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
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

Кредитни ризик

Кредитни ризик, у смислу ризика враћања главнице и припадајуће камате, нема значајан утицај на кретање вриједности имовине фонда. На дан контроле портфељ 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 2020. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено***20. 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 хартија у портфељу Фонда. Ово може директно утицати на износе прихода Фонда у 2021. години. Финансијски извјештаји Фонда, за годину која се завршава 31. децембра 2020. 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 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 власника удјела на начин прописан Законом.

21. 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 2020.</u>	<u>31. децембар 2019.</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 2020. 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 2020. 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	1,559,072	100%	6.236	0.40%

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

Година	Највиша цијена по удјелу	Најнижа цијене по удјелу
2020.	13,52	11,46
2019.	14.6077	10.9831
2018.	11.1318	10.6583

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

Година	Највиша вриједност имовине	Најнижа вриједност имовине
2020.	12.520.780	8.068.539
2019.	15,812,018	11,888,613
2018.	12,049,594	11,537,029

ПРИЛОЗИ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

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

<u>Година</u>	<u>Нето вриједност имовине</u>
2020.	8,480,254
2019.	11,744,130
2018.	12,048,451

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

<u>Година</u>	<u>Нето вриједност имовине по акцији или акцији</u>
2020.	12.06
2019.	12.69
2018.	11.13

➤ *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>
2020.	3.50%
2019.	3.50%
2018.	3.50%

➤ Отворени акцијски инвестициони фонд са јавном понудом "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД" није вршио расподелу прихода, односно добити исплаћене по удјелу током пословне 2020. 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

