

# Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd

Izveštaj nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji godišnjih  
finansijskih izveštaja za 2024. godinu



# Sadržaj

## Izveštaj nezavisnog revizora

### Finansijski izveštaji

**Bilans stanja**

**Bilans uspeha**

**Izveštaj o ostalom rezultatu**

**Izveštaj o promenama na kapitalu**

**Izveštaj o tokovima gotovine**

**Napomene uz finansijske izveštaje**

**knowing you.**

Kreston MDM Revizija doo  
office@krestonmdm.com  
www.krestonmdm.com

Starine Novaka 23, Beograd  
+381 (11) 323 4377  
+381 (11) 323 8095  
+381 (11) 324 4242

# Izveštaj nezavisnog revizora

ORGANIMA UPRAVLJANJA I RUKOVOĐENJA DRUŠTVIA

## Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd

### Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih godišnjih finansijskih izveštaja Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd (dalje u tekstu i: Fond), koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2024. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Fonda na dan 31. decembra 2024. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.

### Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odeljku „Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja“. Mi smo nezavisni u odnosu na Fond u skladu sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima. Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

**knowing you.**

Kreston MDM Revizija doo  
office@krestonmdm.com  
www.krestonmdm.com

Starine Novaka 23, Beograd  
+381 (11) 323 4377  
+381 (11) 323 8095  
+381 (11) 324 4242

 KRESTON  
GLOBAL  
An independent member of Kreston Global  
MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMS

## **Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje**

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže greške, bilo namerne ili slučajne.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo Fonda je odgovorno za procenu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Fond ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

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

## **Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja**

Naš cilj je sticanje uverenja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; i izdavanje revizorskog izveštaja koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze, ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza, nastalih usled prevare ili greške, osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevare je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, jer prevara može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola.
- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

- Donosimo zaključak o prikladnosti načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da entitet prestane da postoji u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja i da li su u svim finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.
- Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizorske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

## Ostale informacije o Godišnjem izveštaju o poslovanju

Rukovodstvo Fonda je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju informacije uključene u godišnji izveštaj o poslovanju, ali ne uključuju godišnje finansijske izveštaje i izveštaj nezavisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije, osim u meri u kojoj je to izričito navedeno u delu našeg izveštaja nezavisnog revizora pod naslovom Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uveravanje o njima.

U vezi sa našom revizijom godišnjih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalna nedoslednost između njih i finansijskih izveštaja, ili da li prema našim saznanjima stečenim tokom revizije ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja. Ako, na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahteva da tu činjenicu saopštimo u izveštaju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izveštaju.

## Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

U skladu sa zahtevima koji proističu iz člana 33 Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i 44/2021 - dr. zakon) i člana 39 Zakona o reviziji ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019) izvršili smo zahtevane radnje u vezi sa godišnjim izveštajem o poslovanju u cilju provere usklađenosti

godišnjeg izveštaja o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima Fonda, kao i provere da li je godišnji izveštaj o poslovanju sastavljen u skladu sa važećim zakonskim odredbama.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju je:

- usklađen sa godišnjim finansijskim izveštajima Fonda i
- sastavljen u skladu sa važećim zakonskim odredbama člana 34 Zakona o računovodstvu.

Na osnovu poznavanja i razumevanja Fonda i njegovog okruženja, stečenog tokom revizije ili na drugi način, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne navode u godišnjem izveštaju o poslovanju.

Beograd, 14.04.2025. godine

Licencirani ovlašćeni revizor

Jelena Mihić Munjić

**knowing you.**

Kreston MDM Revizija doo  
office@krestonmdm.com  
www.krestonmdm.com

Starine Novaka 23, Beograd  
+381 (11) 323 4377  
+381 (11) 323 8095  
+381 (11) 324 4242

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број фонда: <b>22012223</b>	Регистарски број фонда: 2/5-169-1328/2-24	ПИБ фонда: <b>114361686</b>
Пословно име друштва: DZUAIF Capital Partners doo		
Седиште друштва: <b>Београд - Нови Београд, БУЛЕВАР МИХАЈЛА ПУПИНА 6 sprat: 13</b>		
Пословно име фонда: <b>Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd</b>		

# БИЛАНС СТАЊА ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА

на дан 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна/рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>А. УКУПНА ИМОВИНА (0002+0003+0008+0009+0010+ 0029+0030+0031+0032+0033)</b>	0001		81.497		
10	I ГОТОВИНА	0002	5.1.	69.796		
11, 12, 13, 14	II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006+0007)	0003				
11	1. Потраживања из активности фонда	0004				
12	2. Потраживања од друштва за управљање	0005				
13	3. Потраживања од депозитара и банке	0006				
14	4. Остала потраживања	0007				
152	III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0008				
15 (осим 152)	IV АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0009				
20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28 и 29	V УЛАГАЊА ФОНДА (0011+0012+0013+0014+0015 +0016+0017+0018+0019 +0020+0021+0022+0023 +0024+0025+0026+0027 +0028)	0010		11.701		
200, 210	1. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0011				
201, 211	2. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	0012				
202, 203, 212, 213	3. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0013				
204	4. Друге преносиве хартије од вредности чија цена зависи од некретнина	0014				
22	5. Улагања у депозите	0015				

Група рачуна/рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
230	6. Инвестиционе јединице УЦИТС фондова	0016				
231	7. Инвестиционе јединице УЦИТС фондова и удели у другим отвореним инвестиционим фондovima који су дозволу за рад добили у иностраној земљи	0017				
232	8. Удели у АИФ-овима са јавном понудом који су дозволу за понуду малим инвеститорима добили од стране Комисије	0018				
233	9. Удели у другим АИФ-овима са јавном понудом који су дозволу за понуду малим инвеститорима добили у иностраној земљи	0019				
234	10. Улагања у акције привредних друштава	0020				
235	11. Улагања у уделе привредних друштава	0021				
236	12. Улагања у уделе или акције привредних друштава чији је предмет пословања стицање, продаја, давања у закуп, и/или управљање непокретностима	0022				
24	13. Непокретности	0023				
25	14. Инструменти тржишта новца којима се не тргује на регулисаним тржиштима	0024				
26	15. Изведени финансијски инструменти и они налик власничким инструментима	0025	5.3.	11.701		
27	16. Потраживања по датим зајмовима	0026				
28	17. Роба	0027				
29	18. Остала улагања	0028				
31	VI НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0029				
32	VII МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0030				
16	VIII ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0031				
33	IX СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0032				
30, 34	X ОСТАЛА ИМОВИНА	0033				
	<b>Б. ОБАВЕЗЕ (0402+0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+ 0410)</b>	0401		32		
40	I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ	0402				
41	II ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЧЛАНСТВА	0403				
42	III ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	0404	5.6.	32		
43	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0405				

Група рачуна/рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
44	V ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0406				
458	VI ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0407				
45 (осим 458)	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0408				
46	VIII ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0409				
47	IX ТЕКУЋЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0410				
	<b>В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001-0401=0412-0415+0416+0417+0418+0419-0420+0421-0422-0423)</b>	0411	5.8.	81.465		
50 (осим 500)	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0413+0414)	0412		86.141		
501	1. Акцијски капитал	0413				
502	2. Удели у основном капиталу	0414	5.9.	86.141		
51	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0415				
52	III КАПИТАЛНЕ РЕЗЕРВЕ	0416				
53	IV РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТКА	0417				
540	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	0418				
541, 543	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ УЛАГАЊА ФОНДА	0419				
542, 544	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ УЛАГАЊА ФОНДА	0420				
55	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	0421				
56	IX ГУБИТАК	0422	5.9.	4.676		
57	X ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ ОДНОСНО УДЕЛИ	0423				
	<b>Г. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ НЕТО ИМОВИНЕ (0401-0001=0415-0412-0416-0417-0418-0419+0420-0421+0422+0423)</b>	0424				
	<b>Д. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ</b>	0425				
98	I ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0426				
99	II ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0427				

у \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_ године

\_\_\_\_\_

Законски заступник друштва

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број фонда: <b>22012223</b>	Регистарски број фонда: 2/5-169-1328/2-24	ПИБ фонда: <b>114361686</b>
Пословно име друштва: DZUAIF Capital Partners doo		
Седиште друштва: <b>Београд - Нови Београд, БУЛЕВАР МИХАЈЛА ПУПИНА 6 sprat: 13</b>		
Пословно име фонда: <b>Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd</b>		

# БИЛАНС УСПЕХА ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА

у периоду од 15.05.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна / рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. РЕАЛИЗОВАНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>				
70	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003+1004+1005+1006 +1007+1008)	1001			
700	1. Приходи од камата	1002			
701	2. Приходи од дивиденди и осталих учешћа у добитку	1003			
702	3. Приходи од закупа	1004			
703	4. Добици по основу престанка признавања хартија од вредности	1005			
707	5. Приходи по основу промене вредности хартија од вредности	1006			
708	6. Приходи интерног ДЗУАИФ	1007			
709	7. Остали пословни приходи	1008			
71	II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1010+1011+1012+1013+1014)	1009			
710	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	1010			
711	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	1011			
712	3. Реализовани добитак по основу удела	1012			
713	4. Реализовани добитак по основу непокретности	1013			
719	5. Остали реализовани добитци	1014			
60	III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1016+1017+1018+1019+1020 +1021+1022+1023+ 1024+1025)	1015		4.633	
600	1. Накнада друштву за управљање	1016	6.2.	3.048	
601	2. Трошкови куповине и продаје хартија од вредности	1017			
602	3. Трошкови куповине и продаје (транзакциони трошкови)	1018			



Група рачуна / рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
603	4. Губици по основу престанка признавања хартија од вредности	1019			
604	5. Расходи по основу камата	1020			
605	6. Накнаде члановима управе	1021			
606	7. Трошкови депозитара и банке	1022	6.2.	420	
607	8. Расходи по основу промене вредности хартија од вредности	1023			
608	9. Расходи интерног ДЗУАИФ	1024			
609	10. Остали пословни расходи	1025	6.2.	1.165	
61	IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1027+1028+1029+1030+1031)	1026			
610	1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности	1027			
611	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	1028			
612	3. Реализовани губитак по основу удела	1029			
613	4. Реализовани губитак по основу непокретности	1030			
619	5. Остали реализовани губици	1031			
	V УКУПАН РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1001+1009-1015-1026) ≥ 0	1032			
	VI УКУПАН РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1015+1026-1001-1009) ≥ 0	1033		4.633	
73	VII ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1034	6.3.	3	
63	VIII ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1035	6.3.	46	
	IX ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈСКЕ АКТИВНОСТИ (1034-1035) ≥ 0	1036			
	X ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈСКЕ АКТИВНОСТИ (1035-1034) ≥ 0	1037	6.3.	43	
	XI РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1032-1033+1036-1037) ≥ 0	1038			
	XII РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1033-1032+1037-1036) ≥ 0	1039	6.4.	4.676	
	XIII ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
821	1. Порески расход периода	1040			
822	2. Одложени порески расходи периода	1041			
823	3. Одложени порески приходи периода	1042			
	XIV РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1038-1039-1040-1041+1042) ≥ 0	1043			
	XV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1039-1038+1040+1041-1042) ≥ 0	1044	6.4.	4.676	

Група рачуна / рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ</b>				
72	I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1046+1047+1048+1049+1050)	1045			
720	1. Нереализовани добитак по основу хартија од вредности	1046			
721	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	1047			
722	3. Нереализовани добитак по основу удела	1048			
723	4. Нереализовани добитак по основу непокретности	1049			
729	5. Остали нереализовани добици	1050			
62	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1052+1053+1054+1055+1056)	1051			
620	1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности	1052			
621	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	1053			
622	3. Нереализовани губитак по основу удела	1054			
623	4. Нереализовани губитак по основу непокретности	1055			
629	5. Остали нереализовани губици	1056			
	III УКУПАН НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1045-1051) ≥ 0	1057			
	IV УКУПАН НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1051-1045) ≥ 0	1058			
	<b>В. ДОБИТАК И ГУБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>				
74-64	I ДОБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1059			
64-74	II ГУБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1060			

Група рачуна / рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>Г. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА</b>				
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1043-1044+1057-1058+1059-1060) ≥ 0	1061			
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1044-1043+1058-1057+1060-1059) ≥ 0	1062		4.676	
	<b>Д. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>				
	I ОСНОВНА ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1063			
	II УМАЊЕНА (РАЗВОДЊЕНА) ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1064			

у _____ дана _____ 20____ године	_____ Законски заступник друштва
-------------------------------------	-------------------------------------

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број фонда: <b>22012223</b>	Регистарски број фонда: 2/5-169-1328/2-24	ПИБ фонда: <b>114361686</b>
Пословно име друштва: DZUAIF Capital Partners doo		
Седиште друштва: <b>Београд - Нови Београд, БУЛЕВАР МИХАЈЛА ПУПИНА 6 sprat: 13</b>		
Пословно име фонда: <b>Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd</b>		

# ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА

за периоду од 15.05.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1061)	2001			
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1062)	2002		4.676	
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
540	1. Промене ревалоризације				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
541, 542	2. Нереализовани добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	в) Ставке које могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
543, 544	1. Нереализовани губици и добици по основу хартија од вредности по фер вредности кроз остали резултат				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	I ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2009			
	II ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2010			
	III УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009)-(2004+2006+2008+2010) ≥ 0	2011			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010) - (2003+2005+2007+2009) ≥0	2012			
	<b>V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001- 2002+2011-2012) ≥ 0	2013			
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002- 2001+2012-2011) ≥ 0	2014		4.676	

у _____ дана _____ 20____ године	_____ Законски заступник друштва
-------------------------------------	-------------------------------------

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број фонда: <b>22012223</b>	Регистарски број фонда: 2/5-169-1328/2-24	ПИБ фонда: <b>114361686</b>
Пословно име друштва: DZUAIF Capital Partners doo		
Седиште друштва: <b>Београд - Нови Београд, БУЛЕВАР МИХАЈЛА ПУПИНА 6 sprat: 13</b>		
Пословно име фонда: <b>Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd</b>		

# ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА

у периоду од 15.05.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	50 (осим 500) Основни капитал	АОП	51 Уписан а неуплаћени капитал	АОП	52 и 53 Резерве
1	2		3		4		5
	<b>Стање на дан 01. јануара претходне године</b>						
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4023		4045	
	б) потражни салдо рачуна	4002		4024		4046	
	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>						
2	а) дуговни салдо рачуна	4003		4025		4047	
	б) потражни салдо рачуна	4004		4026		4048	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4005		4027		4049	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4006		4028		4050	
	<b>Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године</b>						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26 + 3a - 3b) \geq 0$	4007		4029		4051	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26 - 3a + 3b) \geq 0$	4008		4030		4052	
	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4009		4031		4053	
	б) промет на потражној страни рачуна	4010		4032		4054	
	<b>Стање на дан 31. децембра претходне године</b>						
6	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 56) \geq 0$	4011		4033		4055	
	б) потражни салдо рачуна $(46 - 5a + 56) \geq 0$	4012		4034		4056	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	50 (осим 500) Основни капитал	АОП	51 Уписан а неуплаћени капитал	АОП	52 и 53 Резерве
1	2		3		4		5
7	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4013		4035		4057	
	б) потражни салдо рачуна	4014		4036		4058	
8	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4015		4037		4059	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4016		4038		4060	
9	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(6a + 7a - 76 + 8a - 86) \geq 0$	4017		4039		4061	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(66 - 7a + 76 - 8a + 86) \geq 0$	4018		4040		4062	
10	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4019		4041		4063	
	б) промет на потражној страни рачуна	4020	86.141	4042		4064	
11	<b>Стање на дан 31. децембра текуће _____ године</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(9a + 10a - 106) \geq 0$	4021		4043		4065	
	б) потражни салдо рачуна $(96 - 10a + 106) \geq 0$	4022	86.141	4044		4066	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	56 Губитак	АОП	57 Откупљене сопствене акције, односно удели	АОП	55 Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	<b>Стање на дан 01. јануара претходне године</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4067		4089		4111	
	б) потражни салдо рачуна	4068		4090		4112	
2	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4069		4091		4113	
	б) потражни салдо рачуна	4070		4092		4114	
3	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4071		4093		4115	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4072		4094		4116	
4	<b>Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26 + 3a - 3b) \geq 0$	4073		4095		4117	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26 - 3a + 3b) \geq 0$	4074		4096		4118	
5	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4075		4097		4119	
	б) промет на потражној страни рачуна	4076		4098		4120	
6	<b>Стање на дан 31. децембра претходне године</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 56) \geq 0$	4077		4099		4121	
	б) потражни салдо рачуна $(46 - 5a + 56) \geq 0$	4078		4100		4122	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	56 Губитак	АОП	57 Откупљене сопствене акције, односно удели	АОП	55 Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
7	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4079		4101		4123	
	б) потражни салдо рачуна	4080		4102		4124	
8	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4081		4103		4125	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4082		4104		4126	
9	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $6a + 7a - 76 + 8a - 86) \geq 0$ )	4083		4105		4127	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $66 - 7a + 76 - 8a + 86) \geq 0$ )	4084		4106		4128	
10	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4085	4.676	4107		4129	
	б) промет на потражној страни рачуна	4086		4108		4130	
11	<b>Стање на дан 31. децембра текуће _____ године</b>						
	а) дуговни салдо рачуна ( $9a + 10a - 106) \geq 0$ )	4087	4.676	4109		4131	
	б) потражни салдо рачуна ( $96 - 10a + 106) \geq 0$ )	4088		4110		4132	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	540 Ревалоризационе резерве	АОП	541 и 543 Нереализовани добици	АОП	542, 544 Нереализовани губици
1	2		9		10		11
1	<b>Стање на дан 01. јануара претходне године</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4133		4155		4177	
	б) потражни салдо рачуна	4134		4156		4178	
2	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4135		4157		4179	
	б) потражни салдо рачуна	4136		4158		4180	
3	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4137		4159		4181	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4160		4182	
4	<b>Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26 + 3a - 3b) \geq 0$	4139		4161		4183	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26 - 3a + 3b) \geq 0$	4140		4162		4184	
5	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4141		4163		4185	
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4164		4186	
6	<b>Стање на дан 31. децембра претходне године</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 56) \geq 0$	4143		4165		4187	
	б) потражни салдо рачуна $(46 - 5a + 56) \geq 0$	4144		4166		4188	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	540 Ревалоризационе резерве	АОП	541 и 543 Нереализовани добици	АОП	542, 544 Нереализовани губици
1	2		9		10		11
7	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4145		4167		4189	
	б) потражни салдо рачуна	4146		4168		4190	
8	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4147		4169		4191	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4148		4170		4192	
9	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(6a + 7a - 76 + 8a - 86) \geq 0$	4149		4171		4193	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(66 - 7a + 76 - 8a + 86) \geq 0$	4150		4172		4194	
10	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4151		4173		4195	
	б) промет на потражној страни рачуна	4152		4174		4196	
11	<b>Стање на дан 31. децембра текуће _____ године</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(9a + 10a - 106) \geq 0$	4153		4175		4197	
	б) потражни салдо рачуна $(96 - 10a + 106) \geq 0$	4154		4176		4198	

Редни број	ОПИС	АОП	Укупан капитал [ $\Sigma(\text{ред б кол 3 до кол 11}) - \Sigma(\text{ред а кол 3 до кол 11}) \geq 0$ ]	АОП	Губитак изнад висине капитала [ $\Sigma(\text{ред а кол 3 до кол 11}) - \Sigma(\text{ред б кол 3 до кол 11}) \geq 0$ ]
1	2		12		13
	<b>Стање на дан 01. јануара претходне године</b>				
1	а) дуговни салдо рачуна	4199		4221	
	б) потражни салдо рачуна	4200		4222	
	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>				
2	а) дуговни салдо рачуна	4201		4223	
	б) потражни салдо рачуна	4202		4224	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>				
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4203		4225	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4204		4226	
	<b>Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године</b>				
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26 + 3a - 3b) \geq 0$	4205		4227	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26 - 3a + 3b) \geq 0$	4206		4228	
	<b>Промене у претходној _____ години</b>				
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4207		4229	
	б) промет на потражној страни рачуна	4208		4230	
	<b>Стање на дан 31. децембра претходне године</b>				
6	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 56) \geq 0$	4209		4231	
	б) потражни салдо рачуна $(46 - 5a + 56) \geq 0$	4210		4232	

Редни број	ОПИС	АОП	Укупан капитал [ $\Sigma(\text{ред 6 кол 3 до кол 11}) - \Sigma(\text{ред а кол 3 до кол 11}) \geq 0$ ]	АОП	Губитак изнад висине капитала [ $\Sigma(\text{ред а кол 3 до кол 11}) - \Sigma(\text{ред 6 кол 3 до кол 11}) \geq 0$ ]
1	2		12		13
	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>				
7	а) дуговни салдо рачуна	4211		4233	
	б) потражни салдо рачуна	4212		4234	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>				
8	а) исправке на дуговној страни рачуна	4213		4235	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4214		4236	
	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____</b>				
9	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(6a + 7a - 76 + 8a - 86) \geq 0$	4215		4237	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(6b - 7a + 76 - 8a + 86) \geq 0$	4216		4238	
	<b>Промене у текућој _____ години</b>				
10	а) промет на дуговној страни рачуна	4217		4239	
	б) промет на потражној страни рачуна	4218		4240	
	<b>Стање на дан 31. децембра текуће _____ године</b>				
11	а) дуговни салдо рачуна $(9a + 10a - 106) \geq 0$	4219		4241	
	б) потражни салдо рачуна $(9b - 10a + 106) \geq 0$	4220	81.465	4242	

у \_\_\_\_\_  
дана \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ године  
Законски заступник друштва

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број фонда: <b>22012223</b>	Регистарски број фонда: 2/5-169-1328/2-24	ПИБ фонда: <b>114361686</b>
Пословно име друштва: DZUAIF Capital Partners doo		
Седиште друштва: <b>Београд - Нови Београд, БУЛЕВАР МИХАЈЛА ПУПИНА 6 sprat: 13</b>		
Пословно име фонда: <b>Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd</b>		

# ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА

у периоду од 15.05.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005)	3001		
1. Приливи по основу продаје улагања	3002		
2. Приливи по основу дивиденди и учешћа у добитку	3003		
3. Приливи по основу камата	3004		
4. Остали приливи	3005		
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3007+3008+3009+3010+3011+3012+3013)	3006	16.302	
1. Одливи по основу куповине улагања	3007	11.701	
2. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3008	3.048	
3. Одливи по основу куповине и продаје улагања	3009		
4. Одливи по основу накнада члановима управе	3010		
5. Одливи по основу накнада депозитару	3011	420	
6. Остали одливи	3012	1.133	
7. Порез на добитак	3013		
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3006) ≥ 0	3014		
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3006-3001) ≥ 0	3015	16.302	
<b>Б. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3017+3018+3019)	3016	86.141	
1. Приливи по основу издавања акција/удела	3017		
2. Приливи по основу задуживања	3018		
3. Остали приливи	3019	86.141	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3021+3022+3023+3024)	3020		
1. Одливи по основу раздуживања	3021		
2. Откуп сопствених акција/удела	3022		
3. Исплата дивиденди (учешћа у добитку)	3023		
4. Остали одливи	3024		
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3016-3020) ≥0	3025	86.141	
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020-3016) ≥0	3026		
<b>В. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014-3015+3025-3026) ≥0</b>	3027	69.839	
<b>Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3015-3014+3026-3025) ≥0</b>	3028		
<b>Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА</b>	3029		
<b>Ђ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3030	3	
<b>Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3031	46	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (АОП 0002) =(3027-3028+3029+3030-3031)</b>	3032	69.796	

у _____	_____
дана _____ 20____ године	Законски заступник друштва

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).



Zatvoreni alternativni investicioni fond  
Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd

# **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

ZA PERIOD 15.05. - 31.12.2024. GODINE

*Beograd, mart 2025. godine*

## SADRŽAJ

I	OPŠTI PODACI .....	3
1.1.	Pravni okvir, delatnost i organizacija .....	3
1.2.	Investiciona strategija .....	5
1.3.	Ulaganje imovine Fonda .....	5
II	OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....	6
2.1.	Izjava o usklađenosti .....	6
2.2.	Načelo stalnosti poslovanja .....	7
2.3.	Korišćenje procenjivanja .....	7
2.4.	Status investicionog entiteta .....	7
2.5.	Iznos u kome se izveštava i uporedni podaci .....	8
2.6.	Poreski tretman .....	8
III	PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA .....	9
3.1.	Poslovne promene u stranoj valuti .....	9
3.2.	Gotovina i potraživanja .....	9
3.3.	Finansijski instrumenti .....	9
3.3.1.	Finansijska sredstva .....	10
3.3.2.	Finansijske obaveze .....	10
3.4.	Obaveze i pasivna vremenska razgraničenja .....	11
3.4.1.	Obaveze prema Društvu za upravljanje i obaveze po osnovu članstva .....	11
3.4.2.	Ostale obaveze iz poslovanja .....	11
3.4.3.	Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze .....	12
3.4.4.	Pasivna vremenska razgraničenja .....	12
3.5.	Neto imovina .....	12
3.6.	Kapital .....	12
3.6.1.	Ulaganje u Fond .....	13
3.6.2.	Član Fonda .....	13
3.7.	Prihodi .....	13
3.8.	Rashodi .....	13
IV	POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA .....	14
4.1.	Tržišni rizik .....	14
4.2.	Rizik likvidnosti .....	14
4.3.	Kreditni rizik .....	14
4.4.	Rizici specifični Fondu .....	14
4.5.	Fer vrednost .....	15
V	PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA .....	16
5.1.	Gotovina .....	16
5.2.	Potraživanja .....	16
5.3.	Ulaganja Fonda .....	16



5.4. Usklađenost ulaganja sa kriterijumima .....	16
5.5. Obaveze prema Društvu.....	17
5.6. Obaveze iz poslovanja .....	17
5.7. Pasivna vremenska razgraničenja .....	17
5.8. Neto imovina Fonda.....	17
5.9. Kapital .....	17
VI PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA.....	18
6.1. Poslovni prihodi.....	18
6.2. Poslovni rashodi.....	18
6.3. Finansijski prihodi i rashodi .....	18
6.4. Realizivani dobitak/gubitak posle oporezivanja.....	19
VII TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA .....	19
VIII UGOVORNE I POTENCIJALNE OBAVEZE.....	19
IX DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA .....	19



## I OPŠTI PODACI

### 1.1. Pravni okvir, delatnost i organizacija

Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo (dalje u tekstu Fond) osnovan je Odlukom o osnivanju od strane Društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Capital Partners doo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o alternativnim investicionim fondovima.

Vlasnička struktura Fonda je predstavljena tabelom ispod.

R.br.	Član	Procenat vlasništva
1.	Fond za inovacionu delatnost, Beograd (Savski venac)	49,999941955700%
2.	Nemanja Stevanović	6,793470374400%
3.	Vladimir Ivanović	6,793470374400%
4.	Milan Mijailović	5,434776299500%
5.	Velimir Jovanović	4,076082224700%
6.	Vladimir Pavlović	3,396735187200%
7.	Igor Mihailović	1,766302297300%
8.	Đorđe Matijašević	1,358694074900%
9.	Miloš Matić	1,358694074900%
10.	Kosta Andrić	1,358694074900%
11.	Aleksandar Matanović	1,358694074900%
12.	Dušan Tomić	1,358694074900%
13.	Dušan Radovanović	1,358694074900%
14.	Rade Rakočević	1,358694074900%
15.	Miloš Velimirović	1,358694074900%
16.	Milan Samardžić	1,358694074900%
17.	Dejan Mraković	1,358694074900%
18.	Milorad Vranjevac	1,358694074900%
19.	Nikola Cvijović	1,358694074900%
20.	Daran Group doo Beograd - Čukarica	1,358694074900%
21.	Christophe Thierry Andre Julien Negre	1,358694074900%
22.	Biljana Jovanović	1,358694074900%
23.	Dušan Bojović	1,358694074900%
24.	DZUAIF Capital Partners doo Beograd	0,000116088400%

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je 26.04.2024. godine, izdala Rešenja br. 2/5-151-718/5-24 kojom se daje dozvola za osnivanje Fonda. U registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre, 15.05.2024. godine, upisan je Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo pod brojem BD БД 41136/2024, sa pretežnom delatnošću registrovanom pod

#### DZUAIF Capital Partners doo Beograd

Bulevar Mihajla Pupina 6, 11070 Beograd | Poslovni centar Ušće Kula 1, sprat 13 | MB 21796891 | PIB 113072206

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije 2/5-101-1402/8-23

ZAIIF Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd | Broj licence 2/5-151-718/5-24 | RegistarSKI broj 2/5-169-1328/2-24



šifrom 6430 - Poverenički fondovi (trastovi), investicioni fondovi i slični finansijski entiteti.

U registar alternativnih investicionih fondova, upisan je dana 28.05.2024. godine Rešenjem Komisija za HOV broj 2/5-169-1328/2-24.

ZAIF Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd je osnovan kao zatvoreni alternativni investicioni fond preduzetničkog kapitala sa privatnom ponudom preduzetničkog kapitala (venture capital fund), sa svojstvom pravnog lica, u formi društva sa ograničenom odgovornošću.

Fond je osnovan na period od 10 godina od dana upisa Fonda u registar alternativnih investicionih fondova, sa eventualnim produženjem za dodatne dve godine, a radi sticanja dobiti i podsticanja razvoja inovativnih tehnologija, tako što će ulagati u privredne subjekte koji su novoosnovani ili su u početnim fazama razvoja, a prema proceni DZUAIF-a pokazuju potencijal za rast i širenje poslovanja.

Shodno kriterijumima preciziranim Zakonima o računovodstvu Fond je razvrstan u veliko pravno lice.

Matični broj Fonda je 22012223, a poreski identifikacioni broj 114361686. Sedište Fonda je u Beogradu, na adresi Bulevar Mihajla Pupina 6/13, 11070 Novi Beograd.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Capital Partners doo koje je registrovano na osnovu Rešenja Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije br. 2/5-101-1402/8-23, od 31.08.2023. god, a u Agenciji za privredne registre je upisan 27.05.2022. god u registar privrednih subjekata u Beogradu pod brojem BD 45852/2022.

Upravljanje Fondom je organizovano kao jednodomno i njegove organe čine Skupština i Direktor. Skupštinu Fonda čine članovi Fonda koji na sednicama Skupštine učestvuju neposredno ili davanjem ovlašćenja.

Direktor Fonda je Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Capital Partners doo Beograd, kog zastupa Miloš Matić.

Na dan 31.12.2024. godine Fond nije imao zaposlene radnike, niti se predviđa njihovo zapošljavanje, imajući u vidu delatnost Fonda.

Depozitna Banka Fonda je OTP banka Srbija ad sa sedištem na adresi Trg slobode 5, 21000 Novi Sad. Naknade Depozitnoj banci se plaćaju u skladu sa tarifnikom za obavljanje poslova po Ugovoru AIF02/24-v17111023 koji je zaključen 15.01.2024. godine. Naknade i provizije za usluge obračunavaju se jednokratno ili periodično u zavisnosti od vrste usluge, a isplaćuju se banci jednom mesečno za prethodni mesec.

Depozitar za Fond obavlja poslove praćenje toka novca i poslove čuvanja imovine Fonda. Finansijski instrumenti *koji se mogu čuvati*, izdati na teritoriji Republike Srbije se poveravaju Depozitaru na čuvanje. Depozitar ih čuva na Kastodi računu AIF-a, otvorenom kod Centralnog Registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti Republike Srbije (u daljem tekstu: CRHOV). Finansijski instrumenti *koji se ne mogu čuvati*, kao i ostala vlasnička prava (npr. udeli u privrednim društvima bilo u Srbiji ili u inostranstvu), se ne poveravaju Depozitaru na čuvanje. Depozitar samo vodi evidenciju takve imovine, postupajući u skladu sa Članom 161. stav 1. tačka 2. Zakona kojim se uređuje tretman druge imovine.

Fond kod OTP banke ima otvorenih ukupno tri tekuća računa: tekući dinarski, dva devizna računa. Pored toga Fond ima dva namenska računa za saldiranje HOV – jedan dinarski drugi devizni evro račun. Na računima otvorenim kod Depozitara čuvaju se finansijski instrumenti Fonda izdati u



Republici Srbiji i novčana sredstva Fonda. Ostala vlasnička prava, poput udela u privrednim društvima, Depozitar evidentira kao ostalu imovinu na osnovu dokumentacije kojom raspolaže.

## 1.2. Investiciona strategija

Primarni investicioni cilj Fonda predstavlja ostvarivanje visokog nivoa prinosa za svoje članove uz preuzimanje visokog nivoa rizika, a sve srazmerno očekivanom prinosu, i to kroz ulaganja u kompanije koje:

- nisu listirana, niti se njime trguje na regulisanom tržištu ili multilateralnoj trgovinskoj platformi u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala u Republici, državi članici i/ili trećoj državi, u vreme kada se isti stiče za račun Fonda;
- imaju manje od 250 zaposlenih, ostvaruju prihode manje od 50.000.000 evra u dinarskoj protivvrednosti na dan uplate po zvaničnom srednjem kursu dinara koji utvrđuje Narodna banka Srbije godišnje i čija ukupna aktiva iznosi manje od 43.000.000 evra u dinarskoj protivvrednosti na dan uplate po zvaničnom srednjem kursu dinara koji utvrđuje Narodna banka Srbije;
- nisu subjekt za zajednička ulaganja;
- nisu banka ili bankarski holding u smislu zakona kojim se uređuje poslovanje banaka, investiciono društvo u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala ili osiguravajuće društvo u smislu zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje društava za osiguranje;
- imaju sedište u Republici Srbiji, državi članici EU, SAD, Velika Britanija, Kanada ili trećoj državi koja je obuhvaćena Ugovorom sa depozitarom.

Odluku o izmeni investicione strategije, ciljeva i/ili pravila poslovanja Fonda donosi skupština Fonda, dvotrećinskom većinom, uz saglasnost Savetodavnog odbora, a u skladu sa zakonom i pripadajućim podzakonskim aktima.

## 1.3. Ulaganje imovine Fonda

U skladu sa Pravilima poslovanja Fonda i poštujući zakonska ograničenja, imovina Fonda se ulaže tako da će investicioni fokus Fonda biti na ulaganje u sredstva izdata od strane startup kompanija, kao što su:

- udeli ili akcije,
- konvertibilne pozajmice (Convertible notes) koje je izdao startup a Fond ih je stekao direktno od startapa, ili koje je izdao startup u zamenu za vlasnički instrument izdat od strane startapa, ili koje je izdao subjekt koji je većinski vlasnik startapa i koje je Fond stekao u zamenu za vlasnički instrument koje je izdao startup.
- obezbeđene ili neobezbeđene zajmove koje Fond daje startapu u koji je Fond već ulagao, pod uslovom da se za takve zajmove ne koristi više od 30% imovine Fonda;
- udele u alternativne investicione fondove jednog ili više drugih alternativnih investicionih fondova preduzetničkog kapitala, pod uslovom da ti alternativni investicioni fondovi preduzetničkog kapitala i sami nisu uložili više od 10% imovine u druge alternativne investicione fondove preduzetničkog kapitala.



- ostale instrumente finansiranja zastupljene u skladu sa merodavnim pravom na teritoriji gde je startap registrovan.

Imovina Fonda ulaže se, pretežno, u privredne subjekte koji su novoosnovani ili su u početnim fazama poslovanja a koji su, prema proceni Društva, pokazali potencijal za rast i širenje poslovanja.

Primarni fokus Fonda je na ulaganje u startapove u Republici Srbiji, uz mogućnost da Fond može ulagati u startapove i u inostranstvu.

Minimalni iznos investicija Fonda u startap kompanije koje su:

- inkorporirane u Republici Srbiji, ili
- inkorporirane u inostranstvu, a osnovali su ih srpski osnivači kao većinski članovi i stvarni vlasnici a pod uslovom da obavljaju delatnost i u Republici Srbiji gde će preneti sredstva kako bi se podmirile svakodnevne poslovne operacije

iznosiće 150% uplaćenog kapitala od strane Fonda za inovacionu delatnost Republike Srbije.

Najmanje 70% imovine Fonda se ulaže u imovinu iz člana 2.1. ovog izveštaja, obračunatu na osnovu iznosa koji se može uložiti nakon što su odbijeni svi relevantni troškovi, u vremenskom periodu utvrđenom pravilima poslovanja Fonda, a najviše 30% imovine Fonda se ulaže u ostalu imovinu, obračunatu na osnovu iznosa koji se može uložiti nakon što su odbijeni svi relevantni troškovi, u vremenskom periodu utvrđenom Pravilima poslovanja Fonda.

## II OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

---

### 2.1. Izjava o usklađenosti

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", 73/19 i 44/21 - dr. zakon), Zakonu o reviziji ("Sl. glasnik RS" br. 73/19), Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove ("Sl. glasnik RS", br. 139/20 i 75/21) i ostalom zakonskom i podzakonskom regulativom primenljivom u Republici Srbiji.

U skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i Zakona o reviziji, DZUAIF je dužan da vođenje poslovnih knjiga Fonda, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza Fonda, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom.

Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima za Fond, kao velikog pravnog lica, DZUAIF je u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Na ove finansijske izveštaje je primenjen prevod MSFI utvrđen Rešenjem Ministarstva finansija i



privrede broj 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine, koji čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) osnovni tekstovi MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board – IASB), kao i tumačenja računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujući primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevedeni MSFI utvrđeni navedenim rešenjem broj 401-00-4351/2020-16, počće da se primenjuju od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine, dok se isti mogu primeniti na dobrovoljnoj osnovi i prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja na dan 31. decembra 2020. godine (uz obelodanjivanje odgovarajućih informacija u Napomenama uz finansijske izveštaje).

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u formatu propisanom od strane Komisije za hartije od vrednosti koja je usvojila Pravilnik kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja

Fond je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivao računovodstvene politike obrazložene u Poglavlju 3.

## 2.2 Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa činjenicom da je poslovanje fonda ograničeno na 10 godina, uz mogućnost produženja tog roka. Društvo je odgovorno da pri sastavljanju finansijskih izveštaja proceni sposobnost Fonda da nastavi sa nesmetanim poslovanjem u navedenom roku, te da primereno objavi značajne neizvesnosti vezane za tu pretpostavku.

## 2.3. Korišćenje procenjivanja

Pri izradi finansijskih izveštaja i primeni računovodstvenih politika, menadžment je koristio određene procene i pretpostavke koje utiču na neto knjigovodstvenu vrednost imovine i obaveza Fonda. Procene se temelje na istorijskim iskustvima i drugim činionicima, uključujući očekivanja budućih događaja, za koje Društvo veruje da su razumni u datim okolnostima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procenjenih na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih je izvršena procena su rezultat provere. Ukoliko se putem provere utvrdi da je došlo do promene u procenjenoj vrednosti sredstava i obaveza, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izveštajima u periodu kada je došlo do promene u proceni, ukoliko promena u proceni utiče samo na taj obračunski period, ili u periodu kada je došlo do promene u proceni i narednim obračunskim periodima, ukoliko promena u proceni utiče na tekući i buduće obračunske periode.

## 2.4. Status investicionog entiteta

Prilikom utvrđivanja statusa investicionog entiteta za Fond u skladu sa MSFI 10, Društvo je uzelo u obzir sledeće:

- Fond prikuplja novčana sredstva ulagača kako bi skupio kapital za ulaganje u investicije



- Fond namerava da investira u cilju sticanja dobiti od svojih ulaganja
- Fond ocenjuje uspešnost svojih ulaganja u investicije (zavisna i pridružena društva) po osnovi fer vrednosti.

Shodno navedenom, Društvo smatra da Fond zadovoljava kriterijum investicionog entiteta.

## 2.5. Iznos u kome se izveštava i uporedni podaci

Finansijski izveštaji Fonda su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji. Vrednost dinara direktno je vezana za vrednost valute Evropske monetarne unije (EUR). U tabeli ispod data je tržišna vrednost dinara na dan:

	31.12.2024.
EUR	117,0149

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastanu po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike koje nastanu prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa, iskazuju se u bilansu uspeha Fonda, kao prihodi/rashodi perioda u okviru pozicije finansijski prihod/rashod dok se kursne razlike nastale prilikom prodaje hartija od vrednosti, udela, nepokretnosti evidentiraju se kao realizovani i nerealizovani dobitak/gubitak po osnovu kursnih razlika.

Finansijski izveštaji Fonda sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima Republike Srbije.

## 2.6. Poreski tretman

Imovina Fonda podleže poreskim opterećenjima, jer je Fond osnovan kao zatvoreni alternativni fond koji ima svojstvo pravnog lica.

Poreski tretman Fonda i njegovih članova regulisan je sledećim propisima Republike Srbije:

- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica
- Zakon o porezu na dohodak građana
- Zakonu o porezu na dodatu vrednost.

Visina i način oporezivanja zavisi od statusa poreskog obveznika, odnosno da li se radi o rezidentu, pravnom ili fizičkom licu.

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima Srbije. Konačan obračun utvrđuje se Poreskim bilansom i Poreskom prijavom - konačno utvrđivanje poreza na dobit Privrednog društva po stopi od 15% na usklađenu poresku osnovicu koja obuhvata dobit iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, kapitalne dobitke i gubitke saglasno poreskim propisima.

S obzirom da je Omorika Ventures Fond 1 doo osnovan shodno propisima kojim se uređuju investicioni fondovi, kao takav ne utvrđuje kapitalni dobitak, odnosno gubitak u skladu sa članom 27, stav 5 Zakon o porezu na dobit pravnih lica. Ovo izuzeće nije primenjivo za članove AIF-a.



### III PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

---

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za zatvoreni alternativni investicioni fond koji ima svojstvo pravnog lica su date u narednim tačkama.

#### 3.1. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti preračunavaju se u dinare po srednjem kursu valute koji važi na dan poslovne promene. Monetarna sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja, na dan izveštavanja preračunavaju se u njihovu dinarsku protivvrednost primenom srednjeg kursa NBS važećeg za taj dan. Kursne razlike nastale kao rezultat preračuna deviznih pozicija iskazuju se u okviru bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke aktive koje se vrednuju po nabavnoj vrednosti u stranoj valuti preračunavaju se u dinare prema srednjem kursu valute koji važi na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine, kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Fonda, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

#### 3.2. Gotovina i potraživanja

Gotovina Fonda predstavlja novčana sredstva na dinarskim i deviznim tekućim računima kod banke Depozitara. Stanje na dinarskom računu na dan 31.12.2024.god usklađeno je sa poslednjim izvodom banke na taj dan.

Računi Fonda ne podležu blokadi.

Gotovinski ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku konvertovati u poznate iznose novca i koja nisu izložena značajnim promenama vrednosti. Računovodstveni iznos gotovine i gotovinskih ekvivalenta približni su njihovim fer vrednostima.

Potraživanja obuhvataju potraživanja iz aktivnosti fonda, od društava za upravljanje, od depozitarne banke i ostala potraživanja.

Potraživanja po osnovu dividendi priznaju se u imovini Fonda po utvrđivanju prava imaoca.

Aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju ukalkulisane unapred plaćene troškove, troškove po osnovu osiguranja, revizije i sl.

#### 3.3. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcija koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze, izuzev finansijskih sredstava i finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, kod kojih se ovi troškovi direktno priznaju u okviru bilansa uspeha.

Finansijska sredstva i obaveze se priznaju u bilansu stanja od momenta kada je Društvo i Fond ugovornim odredbama vezano za instrument.



### 3.3.1. Finansijska sredstva

DZUAIF vrši klasifikaciju finansijskih sredstva Fonda u momentu inicijalnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva pribavljena, odnosno poslovnog modela upravljanja u okviru koga se drže, kao i karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

Sa aspekta naknadnog vrednovanja Društvo klasifikuje finansijska sredstva Fonda, a u skladu sa tačkom 4.1.1 *MSFI 9 Finansijski instrumenti* u sledeće tri grupe:

- finansijsko sredstvo odmereno po amortizovanoj vrednosti,
- finansijsko sredstvo odmereno po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat (FVOCI) i
- finansijsko sredstvo odmereno po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVPL)

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po amortizovanoj vrednosti ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskih sredstava radi naplate ugovorenih tokova gotovine, i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice (SPPI test).

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat ako su oba navedena uslova ispunjena:

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

Finansijsko sredstvo se odmerava po fer vrednosti kroz bilans uspeha osim ukoliko se ne odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Poslovni model se definiše u skladu sa procenom rukovodstva a o nameni za koju se finansijska sredstva drže i ciljevima upravljanja finansijskim sredstvima na osnovu svih dostupnih relevantnih činjenica za procenu poslovnog modela. Poslovni model se može definisati kao upravljanje sredstvima u cilju naplate novčanih tokova.

Procena poslovnog modela se vrši na kraju svakog izveštajnog perioda kako bi se utvrdilo da li je došlo do promene u poslovnom modelu u odnosu na prethodni period. U tom slučaju vrši se reklasifikacija finansijskih sredstava u odgovarajuću kategoriju (amortizovana vrednost, FVOCI, FVPL).

Fond ulaže u privredna društva kojima se ne trguje na aktivnom tržištu. Ova ulaganja početno se priznaju po nabavnoj vrednosti, a naknadno se vrednuju po fer vrednosti.

### 3.3.2. Finansijske obaveze

Prema MSFI 9, finansijske obaveze se priznaju kada Fond postane jedna od strana na koje se odnose ugovorne odredbe finansijskog instrumenta.

Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja odmeravaju se po fer vrednosti kroz bilans uspeha, dok



se sve ostale finansijske obaveze odmeravaju po amortizovanoj vrednosti.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Fond ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Društvo za Fond kojim upravlja primenjuje odredbe MSFI 9 o umanjenju vrednosti finansijske imovine. Društvo priznaje rezervacije za umanjenje za očekivane kreditne gubitke za finansijsku imovinu koja se meri po amortiziranom trošku i po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat, odnosno onu koju Društvo svrstava u *Poslovni model držanja radi naplate* i *Poslovni model držanja radi naplate i prodaje*.

### 3.4. Obaveze i pasivna vremenska razgraničenja

#### 3.4.1. Obaveze prema Društvu za upravljanje i obaveze po osnovu članstva

U prvih 5 godina od osnivanja Fonda, godišnja naknada za upravljanje Fondom iznosi 2,5 % od vrednosti ukupnih bezuslovnih obaveza za uplatu kapitala svih članova Fonda. Ovu naknadu Fond isplaćuje Društvu mesečno, u srazmernim delovima, odnosno krajem svakog meseca za taj mesec isplaćuje se 1/12 obračunate godišnje naknade za upravljanje Fondom.

Nakon isteka 5 godina poslovanja od osnivanja Fonda, naknada za upravljanje Fondom iznosi 1,5 % godišnje od vrednosti uplaćenog kapitala Fonda i isplaćuje se mesečno, u srazmernim delovima.

#### 3.4.2. Ostale obaveze iz poslovanja

Direktno iz imovine Fonda, mogu se plaćati ili se DZUAIF-u mogu refundirati sledeći razumni i propisno dokumentovani troškovi nastali u vezi sa poslovanjem Fonda:

1. troškovi i naknade Depozitara, kliringa i saldiranja i drugi slični troškovi;
2. troškovi, provizije ili takse povezane sa sticanjem ili prodajom imovine, uključujući troškovi vezane za transakcije sa finansijskim instrumentima i novčanim sredstvima Fonda (npr. naknade za prenos novčanih sredstava, naknade tržišnih posrednika i slično), pod uslovom da se radi o:
  - troškovima, provizijama ili taksama povezanim sa sticanjem ili prodajom imovine, ili
  - troškovima koji se javljaju kao neophodni prema odredbama posebnih zakona (npr. zakona koji uređuje privredna društva, javno beležništvo i dr.);
  - sudskim ili drugim odgovarajućim taksama u vezi sa registracijom prava svojine na udelima koje stiče Fond ili druge odgovarajuće troškove;
  - troškovima spoljnih saradnika DZUAIF-a, kao što su advokati, savetnici ili revizori kada su ti troškovi neposredno povezani sa postupkom sticanja, držanja ili prodaje imovine Fonda i potrebni za realizaciju tog postupka (npr. „due diligence“ prilikom razmatranja ulaganja Fonda, izrada analize, angažovanje savetnika za prodaju prilikom deinvestiranja i slično);
  - troškovi zastupanja u parničnim, arbitražnim ili drugim odgovarajućim postupcima koji se vode u cilju zaštite imovine Fonda.
3. troškovi procene vrednosti imovine Fonda;
4. troškovi vođenja registra udela u Fondu, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udela u Fondu, ako je to potrebno;
5. troškovi isplate prihoda ili dobiti;



6. troškovi računovodstva i godišnje revizije Fonda;
7. sve propisane naknade i takse koje se plaćaju Komisiji u vezi sa izdavanjem dozvole Fondu, osnivanje fonda i kontinuiranog nadzora nad poslovanjem Fonda;
8. porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit;
9. troškovi objave promena Pravila poslovanja i drugih propisanih objava u „Službenom glasniku“ i drugim službenim listovima;
10. ostali troškovi određeni posebnim zakonima, kao što su:
  - troškovi Komisije i/ili drugog nadležnog organa);
  - troškovi osnivanja Fonda i prijem novih članova (naknada Agenciji za privredne registre i naknade javnim beležnicima);
  - trošak naknade članovima nadzornog odbora za njihov rad (ukoliko je primenljivo);
  - troškovi održavanja Skupštine članova Fonda;
  - troškovi u vezi sa registracijom sedišta Fonda;
  - troškovi sprovođenja likvidacije Fonda.

### 3.4.3. Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju obaveze po osnovu uzetih kratkoročnih kredita, deo dugoročnih obaveza koji je dospelo za plaćanje, kao i ostale kratkoročne finansijske obaveze.

Finansijske obaveze čiji je rok dospeća duži od godinu dana svrstavaju se u dugoročne.

Finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanom trošku primenom metode efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza navedenih u tački 4.2.1 MSFI 9.

Fond se u svom poslovanju neće zaduživati.

### 3.4.4. Pasivna vremenska razgraničenja

U okviru pasivnih vremenskih razgraničenja iskazuju se unapred naplaćeni prihodi i troškovi tekućeg perioda čija obaveza plaćanja još uvek nije dospela.

Takođe, u okviru pasivnih vremenskih razgraničenja evidentirane su sve promene koje su računovodstveno nastale a za koje nije pristigao validan dokument.

## 3.5. Neto imovina

Neto vrednost imovine Fonda je ukupna vrednost imovine Fonda umanjena za obaveze. Obaveze Fonda su obaveze nastale po sledećim osnovama:

- ulaganja u imovinu Fonda,
- korišćenja tehnika i instrumenata za efikasno upravljanje imovinom Fonda,
- obaveze za naknade, odnosno troškove koje se plaćaju direktno iz imovine Fonda.

## 3.6. Kapital

Kapital Fonda obuhvata osnovni kapital, kapitalne rezerve, neraspoređeni dobitak i gubitak. Osnovni kapital Fonda je obrazovan iz uložениh sredstava njegovih članova.



### 3.6.1. Ulaganje u Fond

Ulozi u Fond mogu biti samo novčani, a minimalni iznos uloga je 50.000,00 eur u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan uplate, a koji može da bude uplaćen u više pojedinačnih iznosa, u skladu sa Pravilima poslovanja Fonda.

S obzirom da se radi o Fondu koji je osnovan kao zatvoreni alternativni investicioni fond preduzetničkog kapitala sa privatnom ponudom, ne postoji obaveza redovnog obračuna cene za izdavanje ili otkupa udela u AIF-u, s toga se plaćanje dopuštenih naknada i troškova izdavanja ili otkupa udela u AIF-u reguliše po svakom pojedinačnom slučaju.

### 3.6.2. Član Fonda

Član Fonda može biti domaće i strano, fizičko ili pravno lice, koje se tretira kao profesionalni ili poluprofesionalni investitor, u smislu Zakona o alternativnim investicionim fondovima.

Vlasnik udela u Fondu, ima sledeća prava, srazmerno učešću udela tog člana u ukupnom osnovnom kapitalu:

- Pravo glasa na skupštini
- Pravo na učešće u dobiti
- Pravo na učešće u likvidacionom ostatku
- Druga prava u skladu sa zakonom.

Isplata dobiti članovima Fonda može se vršiti pre otpočinjanja postupka likvidacije ako je to opravdano i bolje za članove fonda od postupka otkupa sopstvenih udela ili smanjenja kapitala Fonda, a na bazi odluke Savetodavnog odbora uz predlog DZUAIF-a.

Dobit koja se može raspodeliti podrazumeva sva novčana primanja koja Fond primi od ili u vezi sa portfolio kompanijama i/ili drugom imovinom Fonda, uključujući sva sredstva dobijena od realizacije bilo koje investicije (divesticije), dividende, dobitka, kamate ili druge prihode, umanjeno za deo koji se koristi za uspostavljanje rezerve gotovine.

## 3.7. Prihodi

Poslovni prihodi predstavljaju prihode koji nastaju iz osnovne delatnosti Fonda (prihodi od kamata, dividendi ili prihodi od rasta vrednosti imovine Fonda).

Finansijski prihodi predstavljaju kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike koje nastanu prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

## 3.8. Rashodi

Rashodi koji su uslovljeni obavljanjem poslovne aktivnosti Fonda, a koje snosi Fond direktno, ali i one koje Fond snosi a koje ugovara Društvo.



## IV POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

---

Rizici u poslovanju Fonda predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski rezultat i / ili kapital Fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti eliminisati, ali ga je moguće svesti na prihvatljiv nivo.

Fond je izložen sledećim vrstama rizika:

- Tržišnom riziku
- Riziku likvidnosti
- Kreditnom riziku
- Riziku specifičnom fondu

### 4.1. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik gubitka zbog promene tržišnih cena finansijskih instrumenata u koje Fond ulaže. Verovatnoća nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda može doći usled promena deviznog kursa, kamatnih stopa i cena hartija od vrednosti.

Ovaj rizik obuhvata valutni rizik i rizik kamatnih stopa.

**Valutni rizik** jeste rizik od stvaranja troškova, odnosno neostvarivanja prihoda zbog međuvalutnih kretanja. Shodno tome, valutni rizik je rizik gubitka vrednosti imovine Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu.

**Kamatni rizik** je rizik smanjenja vrednosti udela u Fondu koji proizilazi iz promena tržišnih kamatnih stopa. Kako imovina Fonda ne nosi prihod od kamata, u ovom delu Fond nije izložen riziku od promene kamatnih stopa.

### 4.2. Rizik likvidnosti

Odnosi se na sposobnost Fonda da izvršava dospelu obavezu. Kako je Fond zatvorenog tipa, kojim upravlja Društvo, gde je zakonski određeno šta je moguće plaćati iz imovine Fonda, rizik likvidnosti je nizak i odredbe Zakona o alternativnim investicionim fondovima koje se tiču rizika likvidnosti nisu primenjive na ovaj tip fondova.

### 4.3. Kreditni rizik

Društvo, u ime Fonda, je dužno da prati raspoložive i dostupne informacije vezane za procenu kreditnog rizika druge strane.

Na dan 31.12.2024. godine Fond nije imao imovinu izloženu kreditnom riziku.

### 4.4. Rizici specifični Fondu

Venture fondovi sami po sebi predstavljaju fondove rizičnog kapitala, te je rizik od nemogućnosti



povrata investicije u privredno društvo visok.

Takođe, nepovoljni razvoj događaja u određenoj oblasti, u koju Fond ulaže, može uzrokovati gubitak vrednosti imovine.

Strategijom ulaganja, kao i Politikom upravljanja rizicima koje je Društvo usvojilo a koja se odnosi i na Fondove, nastoji da navedeni rizik smanji.

#### 4.5. Fer vrednost

Poslovna politika Fonda je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

Tržišna cena, gde postoji aktivno tržište, najbolji je dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta. Međutim, postoji mogućnost da tržišne cene nisu dostupne za određena finansijska sredstva i obaveze koje Fond poseduje. Stoga, kada tržišna cena finansijskih instrumenata nije dostupna, fer vrednost sredstava i obaveza se procenjuje koristeći druge tehnike vrednovanja zasnovane na trenutno prevladajućim tržišnim uslovima. U Republici Srbiji ne postoji aktivno tržište kupovine i prodaje udela ili potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, s toga zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive.

Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je, u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja. Rukovodstvo Društva smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjavanja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu fer vrednost. Obaveze Fonda su u celini kratkoročne i stoga rukovodstvo smatra da vrednosti po kojima su iste iskazane u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti.

Društvo pri određivanju fer vrednosti koristi sledeću hijerarhiju, koja odražava značaj inputa koji se koriste pri vrednovanju:

Nivo 1: Kotirane tržišne cene (nemodifikovane) sa aktivnog tržišta za identičan finansijski instrument;

Nivo 2: Modeli vrednovanja koji se baziraju na korišćenju dostupnih inputa, osim kotiranih tržišnih cena, direktno (tj. kao cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena). Ova kategorija uključuje vrednovanje instrumenata uz korišćenje sledećih inputa: kotirane cene sa aktivnog tržišta sličnih instrumenata; kotirane cene za iste ili slične instrumente sa tržišta koja se ne smatraju aktivnim; ili druge tehnike vrednovanja gde su svi značajni inputi direktno ili indirektno dostupni na osnovu tržišnih podataka;

Nivo 3: Modeli vrednovanja koji se baziraju na korišćenju nedostupnih podataka. Ova kategorija uključuje sve finansijske instrumente gde modeli vrednovanja koriste inpute koji se ne baziraju na korišćenju dostupnih podataka i nedostupni podaci imaju značajan uticaj na vrednovanje instrumenata, gde su potrebna značajna prilagođavanja ili pretpostavke da bi se odrazila razlika između instrumenata.

Fond ulaže u privredne subjekte koji su novoosnovani ili su u početnim fazama poslovanja i kojima se ne trguje na aktivnim tržištima. S obzirom na prirodu ovih ulaganja često nema trenutnih ili kratkoročnih budućih zarada pa i pozitivnih novčanih tokova. Kada je investicija, koja se vrednuje, nedavno izvršena njena cena može biti polazna tačka za procenu fer vrednosti. Ukoliko dođe do



novog ulaganja u startup u koji je Fond investirao, od strane drugih investitora, cena te investicije predstavlja osnovu za dalju procenu fer vrednosti. Ovo se svakako ne može primeniti na svako ulaganje Fonda, a Društvo će prilikom izveštavanja razmotriti da li je ova procena odgovarajuća, te će se u obzir uzeti i tržišni uslovi prilikom ugovaranja kao i sama pozadina transakcije.

## V PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

### 5.1. Gotovina

Na dan 31.12.2024. godine stanje na tekućim računima Omorika Ventures Fond 1 doo je 69.796 hiljada RSD što je usklađeno sa poslednjim izvodom OTP banka u kojoj Fond ima otvorene račune.

U hiljadama RSD	31.12.2024.	Učešće (%)
<i>Gotovina</i>		
Tekući račun	69.796	100
Devizni račun	-	-
<b>Ukupno gotovina</b>	<b>69.796</b>	<b>100</b>

### 5.2. Potraživanja

Fond nije imao potraživanja na dan 31.12.2024. godine.

### 5.3. Ulaganja Fonda

U skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima i Pravilima poslovanja Fonda ulaganja su izvršena u instrumente nalik vlasničkim u ukupnom iznosu od 11.701 hiljada RSD. Navedeno ulaganje je izvršeno u startup kompaniju Veli sa sedištem u Litvaniji, a čiji su većinski osnivači srpski državljani.

U hiljadama RSD	31.12.2024.	Učešće (%)
<i>Ulaganje fonda</i>		
Izvedeni finansijski instrumenti i oni nalik vlasničkim instrumentima	11.701	100
<b>Ukupno ulaganja fonda</b>	<b>11.701</b>	<b>100</b>

### 5.4. Usklađenost ulaganja sa kriterijumima

Ukupna imovina Fonda na dan 31.12.2024. godine iznosi 81.497 hiljada RSD, sa sledećom strukturom:

U hiljadama RSD	31.12.2024.	Učešće (%)
Tekući račun	69.796	85,6
Izvedeni finansijski instrumenti i oni nalik vlasničkim instrumentima	11.701	14,4
<b>Ukupna imovina</b>	<b>81.497</b>	<b>100</b>



Ulaganje Fonda u instrumente nalik vlasničkim iznose 14,4%, dok sredstva na tekućem računu predstavljaju 85,6% imovine fonda, i biće uložena u skladu sa Pravilima poslovanja Fonda.

## 5.5. Obaveze prema Društvu

Obaveze prema Društvu za upravljanje na 31.12.2024. godine iznose 0,00 RSD.

## 5.6. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanje su obaveze koje Fond ima prema depozitaru, Komisiji za HOV, i sl. U posmatranom periodu su iznosile 32 hiljade RSD.

U hiljadama RSD	31.12.2024.	Učešće (%)
<i>Ostale obaveze iz poslovanja</i>		
Obaveze prema društvu za upravljanje	-	-
Obaveze za naknadu depozitaru	-	-
Ostale poslovne obaveze	32	100
<b>Ukupno ostale obaveze iz poslovanja</b>	<b>32</b>	<b>100</b>

## 5.7. Pasivna vremenska razgraničenja

Na dan 31.12.2024. godine nisu evidentirana pasivna vremenska razgraničenja.

## 5.8. Neto imovina Fonda

Neto vrednosti imovine Fonda predstavlja ukupnu imovinu Fonda umanjenu za obaveze.

U hiljadama RSD	31.12.2024.
Ukupna imovina	81.497
Ukupne obaveze	32
<b>Neto imovina fonda</b>	<b>81.465</b>

## 5.9. Kapital

Osnovni kapital Fonda na kraju 2024. godine iznosio je 86.141.172,00 RSD, a dokapitalizacija Društva je vršena u tri navrata u toku 2024. godine i to:

- 20.08.2024. godine u iznosu od 15.215.135,00 RSD
- 02.10.2024. godine u iznosu od 22.237.505,00 RSD
- 10.12.2024. godine u iznosu od 48.688.432,00 RSD

U hiljadama RSD	31.12.2024.
<i>Kapital</i>	
Udeli u osnovnom kapitalu	86.141
Gubitak	4.676



<b>Ukupno kapital</b>	<b>81.465</b>
-----------------------	---------------

Gubitak Fonda na kraju 2024. godine iznosio je 4.676 hiljada RSD.

## VI PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

### 6.1. Poslovni prihodi

Tokom perioda 2024. godine Fond nije ostvario prihod koji se svrstava u poslovne prihode.

### 6.2. Poslovni rashodi

U strukturi poslovnih rashoda iskazani su rashodi po osnovu obavljanja poslovne aktivnosti Fonda.

Ostvareni poslovni rashodi u toku 2024. godine iznose 4.633 hiljade RSD, prikazani su u tabeli ispod.

<b>U hiljadama RSD</b>	<b>31.12.2024.</b>
Naknada društvu za upravljanje	3.048
Troškovi depozitara i banke	420
Ostali poslovni rashodi	1.165
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>4.633</b>

Naknada koja se isplaćuje Društvu, članovima uprave kao i naknade depozitaru, regulisani su međusobnim Ugovorima i Pravilima poslovanja Fonda.

Ostali poslovni rashodi predstavljaju troškove neposredno povezane sa postupkom sticanja i držanja imovine Fonda i potrebni su za realizaciju tog postupka, a Fond ih snosi ili direktno (računovodstvene usluge, zakup poslovnog prostora za registraciju sedišta Fonda) ili preko Društva za upravljanje (refundacija troškova osnivanja Fonda).

### 6.3. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi u toku 2024. godine predstavljaju kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike koje nastanu prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan sastavljanja FI.

<b>U hiljadama RSD</b>	<b>31.12.2024.</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>	
Pozitivne kursne razlike	2
Ostali finansijski prihodi	1
<i>Ukupno finansijski prihodi</i>	<i>3</i>
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	
Negativne kursne razlike	46
<i>Ukupno finansijski rashodi</i>	<i>46</i>



<b>Dobitak/Gubitak iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>(43)</b>
---	-------------

#### 6.4. Realizivani dobitak/gubitak posle oporezivanja

Zatvoreni alternativni investicioni frond Omorika Ventures Fond 1 doo je u 2024. godini ostvario gubitak u iznosu od 4.676 hiljada RSD.

<b>U hiljadama RSD</b>	<b>31.12.2024.</b>
Poslovni prihodi	0
Poslovni rashodi	4.633
<i>Realizovani dobitak/gubitak</i>	<i>(4.633)</i>
<i>Dobitak/gubitak iz finansijske aktivnosti</i>	<i>(43)</i>
<b>Realizovani gubitak pre oporezivanja</b>	<b>(4.676)</b>
Porez na dobitak	-
<b>Realizovani gubitak posle oporezivanja</b>	<b>(4.676)</b>

### VII TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd je osnovan u formi pravnog lica i kao takav može ulaziti u odnose sa povezanim stranama.

Pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica. Povezanim pravnim licima Fonda, smatraju se i pravna lica koje imaju posredno ili neposredno učešće u kapitalu samog Fonda, kao i pravna lica u koje Fond investira.

U toku 2024. godine, Društvo je naplaćivalo naknadu za upravljanje Fondom, a što je opisano u tački 6.2 ovih Napomena.

### VIII UGOVORNE I POTENCIJALNE OBAVEZE

Fond nema preuzetih ugovornih obaveza, kao ni sudskih postupaka koji bi mogli rezultirati gubitke.

### IX DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

U poslovanju Fonda nema značajnijih događaja nakon datuma bilansa.

#### DZUAIF Capital Partners doo Beograd

Bulevar Mihajla Pupina 6, 11070 Beograd | Poslovni centar Ušće Kula 1, sprat 13 | MB 21796891 | PIB 113072206

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije 2/5-101-1402/8-23

ZAIF Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd | Broj licence 2/5-151-718/5-24 | RegistarSKI broj 2/5-169-1328/2-24

Дигитално потписано

Matić Miloš

издавалац сертификата:

Halcom a.d. Beograd

27.03.2025. 14:18:23