



**POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O  
POSLOVANJU  
ZA 2025.**

*Beograd, jul 2025. godine*

# SADRŽAJ

1. OPŠTI PODACI .....	3
1.1. O Fondu .....	3
1.2. Organizaciona struktura .....	4
2. FINANSIJSKI REZULTATI .....	5
2.1. Bilans stanja .....	5
2.2. Bilans uspeha.....	6
2.3. Pokazatelji.....	7
2.4. Poslovanje sa povezanim licima.....	8
3. UPRAVLJANJE RIZICIMA .....	9
4. BUDUĆI RAZVOJ .....	10

# 1. OPŠTI PODACI

Izveštaj o poslovanju Omorika Ventures Fond 1 doo (u daljem tekstu Fond) predstavlja završni izveštaj koji na jednostavan način prikazuje rezultate poslovanja koji su ostvareni u prvoj polovini 2025. godini (period 01.01 – 30.06.2025. godine) i koji će pored opštih pružiti i dodatne informacije koje će upotpuniti finansijske izveštaje Fonda.

U toku prve polovine 2025. godine zabeležen je značajan pad investicione aktivnosti u segmentu privatnih fondova, kao i fondova preduzetničkog kapitala. Situacija na globalnom nivou odražava se i na naše tržište, kako sa aspekta prilika tako i donoseći izazove.

## 1.1. O Fondu

Fondovi preduzetničkog kapitala su alternativni investicioni fondovi („AIF”) sa privatnom ponudom koji investiraju svoj kapital u startape i kompanije koje su skoro osnovane, kao i u kompanije koje su u početnoj fazi razvoja.

Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo 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.

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 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.

ZAIIF 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.

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.

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.

Poslove praćenje toka novca i poslove čuvanja imovine Fonda obavlja OTP banka Srbija ad koja je Depozitna Banka Fonda.

## 1.2. Organizaciona struktura

Upravljanje Fondom je organizovano kao jednodomo i njegove organe čine Skupština i Direktor.

Skupštinu Fonda čine članovi Fonda koji na sednicama Skupštine učestvuju neposredno ili davanjem ovlašćenja.

Na dan 30.06.2025. godine registrovani udeo članova Fonda je:

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%

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

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.

Društvo i Fond imaju sedište na istoj adresi, tj. u Beogradu, u ulici Bulevar Mihaila Pupina broj 6/13 11070 Novi Beograd.

## 2. FINANSIJSKI REZULTATI

### 2.1. Bilans stanja

**Tabela 1** Skraćeni Bilans Stanja, u hiljadama RSD

Skraćeni BILANS STANJA na dan 30.06.2025.	
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>77.546</b>
Gotovina	40.677
Potraživanja	-
AVR	-
Ulaganja Fonda	36.869
<b>OBAVEZE</b>	<b>752</b>
Obaveze prema društvu za upravljanje	610
Ostale obaveze iz poslovanja	142
PVR	-
<b>NETO IMOVINA FONDA</b>	<b>76.794</b>
Osnovni kapital	86.141
Gubitak	9.347

Najveći deo imovine Fonda, tačnije 52,5% čini gotovina Fonda, koja će biti uložena u skladu sa Pravilima poslovanja fonda. Ostali deo imovina Fonda, 47,5% čine ulaganja u instrumente nalik vlasničkim.

Gotovina Fonda predstavlja novčana sredstva na dinarskim i deviznim tekućim računima kod banke Depozitara, likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku konvertovati u poznate iznose novca i koja nisu izložena značajnim promenama vrednosti.

Fond je svoje prvo ulaganje, u iznosu od 100 hiljada EUR, imao u drugoj polovini 2024. godine u u startup kompaniju Veli sa sedištem u Litvaniji, a čiji su većinski osnivači srpski državljani. Drugo ulaganje fonda, u startup kompaniju Relio AG, Hohlstrasse 188, 8004 Zurich, Switzerland, a čiji su većinski osnivači srpski državljani, dogodilo se u prvoj polovini 2025. godine, u iznosu od 200 hiljada CHF (214.703,08 EUR).

**Tabela 2** Ulaganja Fonda, u hiljadama RSD

U hiljadama RSD	30.06.2025.
<i>Ulaganje fonda</i>	
Izvedeni finansijski instrumenti i oni nalik vlasničkim instrumentima	36.869
<b><i>Ukupno ulaganja fonda</i></b>	<b>36.869</b>

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
- izdavanje udela u Fondu.

Obaveze iz poslovanje su obaveze koje Fond ima prema depozitaru, Komisiji za HOV, i sl. U posmatranom periodu su iznosile 142 hiljade RSD.

Na dan 30.06.2025. godine nisu evidentirana pasivna vremenska razgraničenja.

Neto vrednost imovine Fonda na 30.06.2025. iznosila je 76.794 hiljade RSD.

## 2.2. Bilans uspeha

**Tabela 3** Skraćeni Bilans uspeha, u hiljadama RSD

Skraćeni BILANS USPEHA na dan 30.06.2025.	
REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2024
Poslovni prihodi	-
Poslovni rashodi	4.599
<b>Realizovan gubitak</b>	<b>(4.599)</b>
Finansijski prihodi	-
Finansijski rashodi	72
<b>Realizovan gubitak posle oporezivanja</b>	<b>(4.671)</b>

Posmatrajući odnos ukupnih prihoda i rashoda tokom prve polovine 2025. godine, Fond je ostvario gubitak u iznosu od 4.671 hiljade RSD.

Poslovni rashodi čine 98,46% ukupnih rashoda, a njih u najvećoj meri čine naknada društvu za upravljanje, troškovi depozitara i banke i ostali poslovni rashodi. Naknada koja se isplaćuje Društvu, kao i naknade depozitaru, regulisani su međusobnim Ugovorima i Pravilima poslovanja Fonda.

**Tabela 4** Struktura poslovnih rashoda

U hiljadama RSD	30.06.2025.
Naknada društvu za upravljanje	3.657
Troškovi depozitara i banke	504
Ostali poslovni rashodi	438
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>4.599</b>

Finansijski prihodi i rashodi u toku prve polovine 2025.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.

## 2.3. Pokazatelji

Rizik likvidnosti odnosi se na sposobnost Fonda da izvršava dospele obaveze. Sve obaveze Fond, uz pomoć DZUAIF-a, uredno izmiruje, poštujući dogovorene i zakonske rokove.

**Racio tekuće (opšte) likvidnosti** (Current Ratio) pokazuje koliko je dinara obrtnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza.

$$\text{ROL} = \text{obrotna sredstva} / \text{kratkoročne obaveze}$$

$$\text{ROL} = 77.546 / 752 = \mathbf{108,37}$$

Kao drugi stepen likvidnosti koristi se **redukovani racio likvidnosti** (Acid Test ili Quick Ratio), a izračunava se isto kao i racio tekuće likvidnosti, osim što se od obrtnih sredstava oduzimaju zalihe.

U našem slučaju racio opšte likvidnosti je jednak raciu redukovane likvidnosti.

$$\text{RRL} = (\text{obrotna sredstva} - \text{zalihe}) / \text{kratkoročne obaveze}$$

$$\text{RRL} = 77.546 / 752 = \mathbf{108,37}$$

**Racio gotovine ili Cash ratio (RNL)** pokazuje sa koliko dinara novčanih sredstava je pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza.

$$\text{RNL} = \text{gotovina} / \text{kratkoročne obaveze}$$

$$\text{RNL} = 40.677 / 752 = \mathbf{54,09}$$

Stavljanjem u odnos neto imovine i osnovnog kapitala Fonda dobijamo **prinos Fonda** koji je na kraju prve polovine 2025. godine bio negativan.

$$\text{Prinos Fonda} = \left( \frac{\text{Neto imovina}}{\text{Osnovni kapital}} - 1 \right) * 100$$

$$\text{Prinos Fonda} = (76.794 / 86.141 - 1) * 100 = \mathbf{-10,85\%}$$

Uporedni pregled pokazatelja dat je u sledećoj tabeli:

**Tabela 5** Uporedni prikaz pokazatelja

Pokazatelji	30.06.2025
ROL-III stepen likvidnosti	108,37
RRL-II stepen likvidnosti	108,37
RNL-I stepen likvidnosti	54,09
Prinos	-10,85%

## 2.4. Poslovanje 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 prve polovine 2025. godine, Društvo je naplaćivalo naknadu za upravljanje Fondom, a što je opisano u tački 2.2 ovog Izveštaja.

### 3. UPRAVLJANJE 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.

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.

**Rizik likvidnosti** se odnosi na sposobnost Fonda da izvršava dospele obaveze. 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. Društvo, u ime Fonda, je dužno da prati raspoložive i dostupne informacije vezane za procenu kreditnog rizika druge strane, izdavaoca derivatnog ili drugog instrumenta za trgovanja, i da svaki put u slučaju okolnosti koje upućuju na značajnu promenu kreditnog rizika, najmanje jednom kvartalno, proceni iznose rezervacija za umanjenje vrednosti za očekivane kreditne gubitke.

Fondovi preduzetničkog kapitala predstavljaju visoko rizične fondove, te je rizik od nemogućnosti povrata investicije u privredno društvo (startap) 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 preduzetničkog kapitala, nastoji da navedene rizike umanj.

## 4. BUDUĆI RAZVOJ

U prvoj godini poslovanja, Fond je uspeo da prikupi zadovoljavajući iznos ulaganja od strane investitora i da napravi prve dve investicije.

Svesni izazova koje globalna ekonomska situacija može da postavi pred buduće poslovanje Fonda, u godini koja je pred nama, ipak očekujemo značajan broj novih investitora u Fond.

Nastavićemo sa pružanjem podrške startapima u našem trenutnom portfoliju uključujući i follow-on runde investiranja koje će podržati dalji rast i razvoj naših startapa.

Nastavićemo aktivan rad na pronalaženju novih startapa s visokim potencijalom, te očekujemo bar još nekoliko investicija od strane Fonda u startap kompanije u drugoj polovini 2025. godine.

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
2	2	0	1	2	2	2	3		2/5 -	169 -	1328/2	-24			1	1	4	3	6	1	6	8	6
Матични број фонда								Регистарски број фонда						ПИБ фонда									
Пословно име друштва: Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Capital Partners doo Beograd																							
Седиште друштва: Bulevar Mihajla Pupina 6/13																							
Пословно име фонда: Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd																							

**БИЛАНС СТАЊА**  
**ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА**  
на дан 30.06.2025. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна/ рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Износ	
					Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2024.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>А. УКУПНА ИМОВИНА</b> (0002+0003+0008+0009+0010+0029+0030+0031+0032+0033)	0001		77.546	81.497	
10	I ГОТОВИНА	0002	5.1.	40.677	69.796	
11, 12, 13, 14	II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006+0007)	0003		0	0	
11	1. Потраживања из активности фонда	0004		0	0	
12	2. Потраживања од друштва за управљање	0005		0	0	
13	3. Потраживања од депозитара и банке	0006		0	0	
14	4. Остала потраживања	0007		0	0	
152	III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0008		0	0	
15 (осим 152)	IV АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0009		0	0	
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	5.3.	36.869	11.701	
200, 210	1. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0011		0	0	
201, 211	2. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	0012		0	0	
202, 203, 212, 213	3. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0013		0	0	
204	4. Друге преносиве хартије од вредности чија цена зависи од некретнина	0014		0	0	
22	5. Улагања у депозите	0015		0	0	

Група рачуна/ рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2024.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
230	6. Инвестиционе јединице УЦИТС фондова	0016		0	0	
231	7. Инвестиционе јединице УЦИТС фондова и удели у другим отвореним инвестиционим фондovima који су у дозволи за рад добили у иностраној земљи	0017		0	0	
232	8. Удели у АИФ-овима са јавном понудом који су дозволи за понуду малим инвеститорима добили од стране Комисије	0018		0	0	
233	9. Удели у другим АИФ-овима са јавном понудом који су дозволи за понуду малим инвеститорима добили у иностраној земљи	0019		0	0	
234	10. Улагања у акције привредних друштава	0020		0	0	
235	11. Улагања у уделе привредних друштава	0021		0	0	
236	12. Улагања у уделе или акције привредних друштава чији је предмет пословања стицање, продаја, давања у закуп, и/или управљање непокретностима	0022		0	0	
24	13. Непокретности	0023		0	0	
25	14. Инструменти тржишта новца којима се не тргује на регулисаним тржиштима	0024		0	0	
26	15. Изведени финансијски инструменти и они налик власничким инструментима	0025	5.3.	36.869	11.701	
27	16. Потраживања по датим зајмовима	0026		0	0	
28	17. Роба	0027		0	0	
29	18. Остала улагања	0028		0	0	
31	VI НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0029		0	0	
32	VII МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0030		0	0	
16	VIII ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0031		0	0	
33	IX СТАЛНА ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0032		0	0	
30, 34	X ОСТАЛА ИМОВИНА	0033		0	0	
	<b>Б. ОБАВЕЗЕ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 +0406+0407+0408+0409+ 0410)</b>	0401		752	32	
40	I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ	0402	5.5.	610	0	
41	II ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЧЛАНСТВА	0403		0	0	

Група рачуна/ рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2024.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
42	III ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	0404	5.6.	142	32	
43	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0405		0	0	
44	V ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0406		0	0	
458	VI ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0407		0	0	
45 (осим 458)	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0408		0	0	
46	VIII ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0409		0	0	
47	IX ТЕКУЋЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0410		0	0	
	<b>В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001-0401 = 0412- 0415 + 0416 + 0417 + 0418 +0419-0420+0421-0422-0423)</b>	0411	5.8.	76.794	81.465	
50 (осим 500)	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0413+0414)	0412	5.9	86.141	86.141	
501	1. Акцијски капитал	0413		0	0	
502	2. Удели у основном капиталу	0414	5.9.	86.141	86.141	
51	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0415		0	0	
52	III КАПИТАЛНЕ РЕЗЕРВЕ	0416		0	0	
53	IV РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТКА	0417		0	0	
540	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	0418		0	0	
541, 543	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ УЛАГАЊА ФОНДА	0419		0	0	
542, 544	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ УЛАГАЊА ФОНДА	0420		0	0	
55	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	0421		0	0	
56	IX ГУБИТАК	0422	5.9.	9.347	4.676	
57	X ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ ОДНОСНО УДЕЛИ	0423		0	0	
	<b>Г. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ НЕТО ИМОВИНЕ (0401-0001=0415-0412-0416-0417-0418-0419+0420-0421 + 0422 +0423)</b>	0424		0	0	
	<b>Д. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ</b>	0425		0	0	
98	I ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0426		0	0	
99	II ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0427		0	0	

У Београду

дана 31.07.2025. 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																							
2	2	0	1	2	2	2	3		2/5 -	169	1328/2	-24			1	1	4	3	6	1	6	8	6
Матични број фонда								Регистарски број фонда						ПИБ фонда									
Пословно име друштва: Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Capital Partners doo Beograd																							
Седиште друштва: Bulevar Mihajla Pupina 6/13																							
Пословно име фонда: Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd																							

**БИЛАНС УСПЕХА**  
**ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА**  
у периоду од 01.01. до 30.06.2025.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>			0	
70	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1001		0	
700	1. Приходи од камата	1002		0	
701	2. Приходи од дивиденди и осталих учешћа у добитку	1003		0	
702	3. Приходи од закупа	1004		0	
703	4. Добити по основу престанка признавања хартија од вредности	1005		0	
707	5. Приходи по основу промене вредности хартија од вредности	1006		0	
708	6. Приходи интерног ДЗУАИФ	1007		0	
709	7. Остали пословни приходи	1008		0	
71	II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1010+1011+1012+1013+1014)	1009		0	
710	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	1010		0	
711	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	1011		0	
712	3. Реализовани добитак по основу удела	1012		0	
713	4. Реализовани добитак по основу непокретности	1013		0	
719	5. Остали реализовани добитици	1014		0	
60	III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1016+1017+1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1015	6.2.	4.599	
600	1. Накнада друштву за управљање	1016	6.2.	3.657	
601	2. Трошкови куповине и продаје хартија од вредности	1017		0	
602	3. Трошкови куповине и продаје (транзакциони трошкови)	1018		0	
603	4. Губитици по основу престанка признавања хартија од вредности	1019		0	
604	5. Расходи по основу камата	1020		0	
605	6. Накнаде члановима управе	1021		0	
606	7. Трошкови депозитара и банке	1022	6.2.	504	

Група рачуна/ рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
607	8. Расходи по основу промене вредности хартија од вредности	1023		0	
608	9. Расходи интерног ДЗУАИФ	1024		0	
609	10. Остали пословни расходи	1025	6.2.	438	
61	IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1027+1028+1029+1030+1031)	1026		0	
610	1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности	1027		0	
611	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	1028		0	
612	3. Реализовани губитак по основу удела	1029		0	
613	4. Реализовани губитак по основу непокретности	1030		0	
619	5. Остали реализовани губици	1031		0	
	V УКУПАН РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1001+1009-1015-1026) ≥ 0	1032		0	
	VI УКУПАН РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1015+1026-1001-1009) ≥ 0	1033	6.4.	4.599	
73	VII ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1034		0	
63	VIII ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1035	6.3.	72	
	IX ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈСКЕ АКТИВНОСТИ (1034-1035) ≥ 0	1036		0	
	X ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈСКЕ АКТИВНОСТИ (1035-1034) ≥ 0	1037	6.4	72	
	XI РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1032-1033+1036-1037) ≥ 0	1038		0	
	XII РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1033-1032+1037-1036) ≥ 0	1039	6.4.	4.671	
	XIII ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			0	
821	1. Порески расход периода	1040		0	
822	2. Одложени порески расходи периода	1041		0	
823	3. Одложени порески приходи периода	1042		0	
	XIV РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1038-1039-1040-1041+1042) ≥ 0	1043		0	
	XV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1039-1038+1040+1041-1042) ≥ 0	1044	6.4.	4.671	
	<b>Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ</b>			0	
72	I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1046+1047+1048+1049+1050)	1045		0	
720	1. Нереализовани добитак по основу хартија од вредности	1046		0	
721	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	1047		0	
722	3. Нереализовани добитак по основу удела	1048		0	
723	4. Нереализовани добитак по основу непокретности	1049		0	

Група рачуна/ рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
729	5. Остали нереализовани добици	1050		0	
62	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1052+1053+1054+1055+1056)	1051		0	
620	1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности	1052		0	
621	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	1053		0	
622	3. Нереализовани губитак по основу удела	1054		0	
623	4. Нереализовани губитак по основу непокретности	1055		0	
629	5. Остали нереализовани губици	1056		0	
	III УКУПАН НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1045-1051) ≥ 0	1057		0	
	IV УКУПАН НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1051-1045) ≥ 0	1058		0	
	<b>В. ДОБИТАК И ГУБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>			0	
74-64	I ДОБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1059		0	
64-74	II ГУБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1060		0	
	<b>Г. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА</b>			0	
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1043-1044+1057-1058+1059-1060) ≥ 0	1061		0	
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1044-1043+1058-1057+1060-1059) ≥ 0	1062		4.671	
	<b>Д. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			0	
	I ОСНОВНА ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1063		0	
	II УМАЊЕНА (РАЗВОДЊЕНА) ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1064		0	

У Београду

Дана 31.07.2025. 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																							
2	2	0	1	2	2	2	3		2/5 -	169 -	1328/2	-24			1	1	4	3	6	1	6	8	6
Матични број фонда								Регистарски број фонда						ПИБ фонда									
Пословно име друштва: Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Capital Partners doo Beograd																							
Седиште друштва: Bulevar Mihajla Pupina 6/13																							
Пословно име фонда: Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd																							

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
**ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА**  
за период од 01.01. до 30.06.2025. 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		4.671	
	<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			
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010) - (2003+2005+2007+2009) ≥0	2012			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2011-2012) ≥ 0	2013			
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2012-2011) ≥ 0	2014		4.671	

У Beogradu

дана 31.07.2025. 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**

2	2	0	1	2	2	2	3	2/5 -	169 -	1328/2	-24	1	1	4	3	6	1	6	8	6
<b>Матични број фонда</b>								<b>Регистарски број фонда</b>				<b>ПИБ фонда</b>								
<b>Пословно име друштва: Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Capital Partners doo Beograd</b>																				
<b>Седиште друштва: Bulevar Mihajla Pupina 6/13</b>																				
<b>Пословно име фонда: 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 01.01. до 30.06.2025. године**

-у хиљадама динара-

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала				
		АОП	50 (осим 500) Основни капитал	АОП	51 Уписан а неуплаћен капитал	АОП
1	2		3		4	5
1	<b>Стање на дан 01. јануара претходне године</b>					
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4023		4045
	б) потражни салдо рачуна	4002		4024		4046
2	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>					
	а) дуговни салдо рачуна	4003		4025		4047
	б) потражни салдо рачуна	4004		4026		4048
3	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4005		4027		4049
	б) исправке на потражној страни рачуна	4006		4028		4050
4	<b>Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године</b>					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б + 3а - 3б) ≥ 0	4007		4029		4051
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б - 3а + 3б) ≥ 0	4008		4030		4052
5	<b>Промене у претходној _____ години</b>					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4009		4031		4053
	б) промет на потражној страни рачуна	4010	86.141	4032		4054
6	<b>Стање на дан 31. децембра претходне године</b>					
	а) дуговни салдо рачуна (4а + 5а - 5б) ≥ 0	4011		4033		4055
	б) потражни салдо рачуна (4б - 5а + 5б) ≥ 0	4012	86.141	4034		4056
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 (6а + 7а - 7б + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4039		4061
	б) кориговани потражни салдо рачуна (6б - 7а + 7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	86.141	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		4042		4064
11	<b>Стање на дан 31. децембра текуће _____ године</b>					
	а) дуговни салдо рачуна (9а + 10а - 10б) ≥ 0	4021		4043		4065
	б) потражни салдо рачуна (9б - 10а + 10б) ≥ 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 (1а + 2а - 2б + 3а - 3б) ≥ 0	4073		4095		4117	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б - 3а + 3б) ≥ 0	4074		4096		4118	
5	<b>Промене у претходној _____ години</b>	-		-		-	
	а) промет на дуговној страни рачуна	4075	4.676	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 (4а + 5а - 5б) ≥ 0	4077	4.676	4099		4121	
	б) потражни салдо рачуна (4б - 5а + 5б) ≥ 0	4078		4100		4122	
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 (6а + 7а - 7б + 8а - 8б) ≥ 0	4083	4.676	4105		4127	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (6б - 7а + 7б - 8а + 8б) ≥ 0	4084		4106		4128	
10	<b>Промене у текућој _____ години</b>	-		-		-	
	а) промет на дуговној страни рачуна	4085	4.671	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 (9а + 10а - 10б) ≥ 0	4087	9.347	4109		4131	
	б) потражни салдо рачуна (9б - 10а + 10б) ≥ 0	4088		4110		4132	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	540 Ревалоризаци оне резерве	АОП	541 и 543 Нереализовани добици	АОП	542, 544 Нереализовани губици
1	2		9		10		11
	<b>Стање на дан 01. јануара претходне године</b>						
1	а) дуговни салдо рачуна	4133		4155		4177	
	б) потражни салдо рачуна	4134		4156		4178	
	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>						
2	а) дуговни салдо рачуна	4135		4157		4179	
	б) потражни салдо рачуна	4136		4158		4180	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137		4159		4181	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4160		4182	
	<b>Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године</b>						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б + 3а - 3б) ≥ 0	4139		4161		4183	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б - 3а + 3б) ≥ 0	4140		4162		4184	
	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4141		4163		4185	
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4164		4186	
	<b>Стање на дан 31. децембра претходне године</b>						
6	а) дуговни салдо рачуна (4а + 5а - 5б) ≥ 0	4143		4165		4187	
	б) потражни салдо рачуна (4б - 5а + 5б) ≥ 0	4144		4166		4188	
	<b>Ефекти прве примене нових МСФИ</b>						
7	а) дуговни салдо рачуна	4145		4167		4189	
	б) потражни салдо рачуна	4146		4168		4190	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
8	а) исправке на дуговној страни рачуна	4147		4169		4191	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4148		4170		4192	
	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____</b>						
9	а) кориговани дуговни салдо рачуна (6а + 7а - 7б + 8а - 8б) ≥ 0	4149		4171		4193	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (6б - 7а + 7б - 8а + 8б) ≥ 0	4150		4172		4194	
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
10	а) промет на дуговној страни рачуна	4151		4173		4195	
	б) промет на потражној страни рачуна	4152		4174		4196	
	<b>Стање на дан 31. децембра текуће _____ године</b>						
11	а) дуговни салдо рачуна (9а + 10а - 10б) ≥ 0	4153		4175		4197	
	б) потражни салдо рачуна (9б - 10а + 10б) ≥ 0	4154		4176		4198	

Редни број	ОПИС	АОП	Укупан капитал [ $\sum(\text{ред б кол 3 до кол 11}) - \sum(\text{ред а кол 3 до кол 11})$ ] $\geq 0$	АОП	Губитак изнад висине капитала [ $\sum(\text{ред а кол 3 до кол 11}) - \sum(\text{ред б кол 3 до кол 11})$ ] $\geq 0$
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 ( $1a + 2a - 2b + 3a - 3b \geq 0$ )	4205		4227	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1b - 2a + 2b - 3a + 3b \geq 0$ )	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 ( $4a + 5a - 5b \geq 0$ )	4209		4231	
	б) потражни салдо рачуна ( $4b - 5a + 5b \geq 0$ )	4210	81.465	4232	
	<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 ( $6a + 7a - 7b + 8a - 8b \geq 0$ )	4215		4237	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $6b - 7a + 7b - 8a + 8b \geq 0$ )	4216	81.465	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 ( $9a + 10a - 10b \geq 0$ )	4219		4241	
	б) потражни салдо рачуна ( $9b - 10a + 10b \geq 0$ )	4220	76.794	4242	

У Београду

Дана 31.07.2025. године

Законски заступник друштва

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
2	2	0	1	2	2	2	3		2/5 -	169-	1328/2	-24			1	1	4	3	6	1	6	8	6
Матични број фонда								Регистарски број фонда						ПИБ фонда									
Пословно име друштва: Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Capital Partners doo Beograd																							
Седиште друштва: Bulevar Mihajla Pupina 6/13																							
Пословно име фонда: Zatvoreni alternativni investicioni fond Omorika Ventures Fond 1 doo Beograd																							

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА**  
у периоду од 01.01. до 30.06.2025. 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	29.046	
1. Одливи по основу куповине улагања	3007	25.167	
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	411	
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	29.046	
<b>Б. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3017+3018+3019)	3016		
1. Приливи по основу издавања акција/удела	3017		
2. Приливи по основу задуживања	3018		
3. Остали приливи	3019		
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		
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020-3016) ≥ 0	3026		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014-3015+3025-3026) ≥0</b>	3027		
<b>Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3015-3014+3026-3025) ≥0</b>	3028	29.046	
<b>Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА</b>	3029	69.796	
<b>Ђ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3030		
<b>Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3031	73	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (АОП 0002) =(3027-3028+3029+3030-3031)</b>	3032	40.677	

У Београду

Дана 31.07.2025. 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).