

Финансијски извјештаји за годину која се завршава 31. децембра 2023. године и Извјештај независног ревизора

Акцијски фонд Републике Српске а.д.
Бања Лука

Одговорност Управе Банке за припрему и одобравање финансијских извјештаја

Управа Банке је дужна припремити финансијске извјештаје, који дају објективно и истинито приказ финансијског положаја Фонда, те резултате његовог пословања и готовинског тока у складу са важећим рачуноводственим стандардима, те има одговорност за вођење одговарајућих рачуноводствених евиденција које у сваком тренутку омогућују припрему финансијских извјештаја. Управа има општу одговорност за подузимање корака који су им у разумној мјери доступни како би им омогућили очување имовине Фонда, те спречавање и откривање превара и осталих неправилности.

Управа Банке је одговорна за одабир прикладних рачуноводствених политика које су у складу са важећим рачуноводственим стандардима и за њихову досљедну примјену, доношење разумних и разборитих претпоставки и процјена, те припрему финансијских извјештаја на принципу неограничености времена пословања.

Управа Банке је дужна поднијети на усвајање Надзорном одбору извјештај Фонда заједно са финансијским извјештајима, након чега Надзорни одбор усваја исте.

Финансијски извјештаји Фонда за годину која се завршава 31. децембра 2023. године на странама 4. до 47. су одобрени од стране Управе Банке на дан 03. јуна 2024. године, потврђујући ово, потписује:

За и у име Управе:

Директор Банке



САДРЖАЈ

Извјештај независног ревизора	1
Биланс стања на дан 31.12.2023. године	5
Биланс токова готовине за период 01.01 - 31.12.2023. године	6
Извјештај о промјенама нето имовине на дан 31.12.2023. године	7
1. Основни подаци о Фонду	8
2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја	9
3. Преглед значајних рачуноводствених политика	12
4. Значајне рачуноводствене процјене	18
5. Приход од дивиденди	19
6. Приходи од камата и амортизација премије по основу ХОВ са фиксним роком доспијећа	19
7. Остали пословни приходи	19
8. Накнада друштву за управљање	20
9. Остали пословни расходи фонда	20
10. Порез на добит	20
11. Зарада по акцији	21
12. Готовина и готовински еквиваленти	21
13. Улагања фонда	21
14. Потраживања	26
15. Разграничења	29
16. Обавезе Фонда	29
17. Капитал	30
18. Трансакције са повезаним правним лицима	32
19. Управљање финансијским ризицима	34
20. Порески ризици	36
21. Догађаји након дана билансирања	36
22. Утицај рата у Украјини на пословање Фонда	37
23. Судски спорови	37
Извјештај о структури улагања инвестиционог фонда – акције	38
Извјештај о структури улагања инвестиционог фонда - обвезнице	41
Извјештај о структури улагања инвестиционог фонда – остале ХОВ	43
Извјештај о нереализованим добицима/ (губицима) инвестиционог фонда	46

Извјештај независног ревизора

Grant Thornton д.о.о. Бања Лука

Васе Пелагића 2/IV
78 000 Бања Лука
Република Српска
Босна и Херцеговина

Тел : + 387 51 211 509; + 387 51 211 294
Ф + 387 51 211 501
Е office@ba.gt.com
www.grantthornton.ba

Акционарима Акцијског Фонда Републике Српске а.д. Бања Лука

Мишљење

Обавили смо ревизију финансијских извјештаја Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука (у даљем тексту "Фонд"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2023. године, и биланс успјеха, извјештај о промјенама на капиталу, биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомена уз финансијске извјештаје које садрже преглед значајних рачуноводствених политика.

Према нашем мишљењу, приложени финансијски извјештаји дају истинит и објективан приказ, у свим материјално значајним аспектима, финансијског положаја Фонда на дан 31. децембра 2023. године и његове финансијске успјешности, те његових новчаних токова за годину која је тада завршила у складу са важећим рачуноводственим прописима Републике Српске и Законом о Акцијском фонду Републике Српске.

Основа за мишљење

Обавили смо ревизију у складу са Међународним ревизијским стандардима. Наше одговорности према тим стандардима су детаљно описане у нашем извјештају у одјељку Одговорности ревизора за ревизију финансијских извјештаја. Независни смо у односу на Фонд у складу са Кодексом етике за професионалне рачуновође Одбора за међународне стандарде етике за рачуновође (IESBA), и испунили смо наше остале етичке одговорности у складу с IESBA Кодексом. Увјерени смо да су ревизорски докази које смо прикупили достатни и примјерени као основа за изражавање нашег мишљења.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер приказивање финансијских извјештаја у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске као и за такве интерне контроле за које Руководство утврди да су неопходне и које омогућавају састављање финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед проневијере или грешке.

У састављању финансијских извјештаја, Руководство је одговорно за процјењивање способности Фонда да настави с пословањем по временски неограниченом пословању и објављивање, ако је примјениво, питања повезаних с временски неограниченим пословањем и кориштењем рачуноводствене основе утемељене на временској неограничености пословања.

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

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извјештаја

Наши циљеви су стећи разумно увјерење о томе јесу ли финансијски извјештаји, као цјелина, без значајног погрешног приказа услјед преваре или погрешке и издати ревизоров извјештај који укључује наше мишљење. Разумно увјерење је виши ниво увјерења, али није гаранција да ће ревизија у складу са Међународним стандардима ревизије увијек открити значајно погрешно приказивање када оно постоји. Погрешни прикази могу настати услјед преваре или погрешке и сматрају се значајним ако се разумно може очекивати да, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника донијете на основу тих финансијских извјештаја.

Као саставни дио ревизије у складу с МРевС-има, стварамо професионалне просудбе и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такође:

- препознајемо и процјењујемо ризике значајног погрешног приказа финансијских извјештаја, због преваре или погрешке, обликујемо и обављамо ревизијске поступке као реакцију на те ризике и прибављамо ревизијске доказе који су достатни и примјерени да осигурају основу за наше мишљење. Ризик неоткривања значајног погрешног приказа насталог услед преваре је већи од ризика насталог услед погрешке, јер превара може укључити тајне споразуме, кривотворење, намјерно испуштање, погрешно приказивање или заобилажење интерних контрола;
- стичемо разумијевање интерних контрола релевантних за ревизију како бисмо обликовали ревизијске поступке који су примјерени у датим околностима, али не и за сврху изражавања мишљења о учинковитости интерних контрола Фонда;
- оцјењујемо примјереност кориштених рачуноводствених политика, разумност рачуноводствених процјена и повезаних објава које је створио Фонд;
- закључујемо о примјерености кориштења рачуноводствене основе утемељене на временској неограничености пословања и, темељно на прибављеним ревизијским доказима, закључујемо о томе постоји ли значајна неизвјесност у вези с догађајима или околностима који могу стварати значајну сумњу у способност Фонда да настави с пословањем по временски неограниченом пословању. Ако закључимо да постоји значајна неизвјесност, од нас се захтијева да скренемо пажњу у нашем ревизорском извјештају на повезане објаве у финансијским извјештајима или, ако такве објаве нису одговарајуће, да модификујемо наше мишљење. Наши закључци се темеље на ревизијским доказима прибављеним све до датума нашег ревизорског извјештаја. Међутим, будући догађаји или услови могу узроковати да Фонд прекине с настављањем пословања по временски неограниченом пословању;
- оцјењујемо укупну презентацију, структуру и садржај финансијских извјештаја, укључујући и објаве, као и одражавају ли финансијски извјештаји, основне трансакције и догађаје на начин којим се постиже фер презентација.

Ми комуницирамо са онима који су задужени за управљање у вези с, између осталих питања, планираним обимом и временским распоредом ревизије и важним ревизијским налазима, укључујући и све значајне недостатке у интерним контролама које су откривене током наше ревизије.

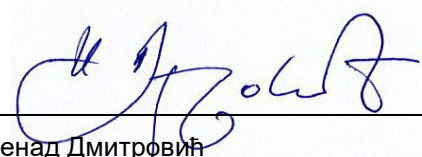
Такође, достављамо руководству Фонда изјаву да смо усклађени са релевантним етичким захтјевима у погледу независности и да ћемо их обавијестити о свим односима и осталим питањима за које се може разумно да се претпостави да утичу на нашу независност, и гдје је то могуће, о повезаним мјерама заштите.

Партнер на ревизорском ангажману чији је резултат овај извјештај независног ревизора је Ненад Дмитровић, овлашћени ревизор.

Grant Thornton д.о.о. Бања Лука
Бања Лука, 10. октобар 2024. године




Исидора Џомбић
Managing Partner— Директор
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука



Ненад Дмитровић
Овлашћени ревизор
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука

Биланс успеха за период 01.01 - 31.12.2023. године

Билансне позиције	Напомене	2023. у КМ	2022. у КМ
Пословни приходи			
Приход од дивиденди	5	189.371	19.871.363
Приходи од камата и амортизација премије по основу ХОВ са фиксним роком доспијећа	6	2.764.606	2.613.510
Остали пословни приходи	7	4.631.811	1.168.865
		7.585.788	23.653.738
Пословни расходи			
Накнада друштва за управљање	8	1.162.852	1.299.917
Трошкови куповине и продаје улагања		5.706	57.581
Накнада банци депозитару		30.000	30.000
Расходи по основу пореза		7.586	23.654
Остали пословни расходи фонда	9	6.244.001	20.407.371
		7.450.145	21.818.523
Реализовани губици од продаје финансијских средстава по фер вриједности кроз остали укупни резултат		-	(1.016.575)
Пословни добитак/ (губитак)		135.643	818.640
Добит прије опорезивања		135.643	818.640
Порез на добит	10	-	-
Нето добит		135.643	818.640
Зарада по акцији	11	0,0012	0,0075

Напомене у наставку чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

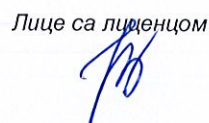
Приложени финансијски извјештаји усвојени су од стране Надзорног одбора дана 03. јуна 2024. године.

Потписано у име Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука:

Лице овлашћено за заступање



Лице са лиценцом



Биланс стања на дан 31.12.2023. године

Билансне позиције	Белешке	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
УКУПНА СРЕДСТВА			
Готовина и готовински еквиваленти	12	131.807	3.375.918
Улагања Фонда	13	1.403.314.647	1.669.813.487
Потраживања	14	22.050.066	4.674.020
Разграничења	15	34.063	108.457
		1.425.530.583	1.677.971.882
ОБАВЕЗЕ			
Обавезе по основу улагања у ХОВ	16	-	10.842
Обавезе по основу трошкова пословања		9.283	22.334
Обавезе према друштву за управљање		62.768	699.917
Остале обавезе фонда		-	-
Разграничења		2.078.280	165.692
		2.150.331	898.785
НЕТО ИМОВИНА ФОНДА			
Капитал			
Основни капитал	17	109.682.998	109.207.746
Капиталне резерве		1.312.847.829	1.567.151.569
Резерве из добити		4.102.232	4.102.232
Нераспоређени добитак ранијих година		5.163.319	4.344.679
Нераспоређени добитак текуће године		135.643	818.640
Непокривени губитак		(8.551.769)	(8.551.769)
		1.423.380.252	1.677.073.097
УКУПНО КАПИТАЛ		1.423.380.252	1.677.073.097
Број емитованих акција/ удјела		109.207.746	108.043.139
Нето имовина по акцији / удјелу		13,034	15,5222

Напомене у наставку чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Биланс токова готовине за период 01.01 - 31.12.2023. године

	2023. у КМ	2022. у КМ
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Одливи по основу улагања у финансијска средства по фер вриједности кроз остали укупни резултат	-	(2.930.393)
Приливи од продаје финансијских средстава по фер вриједности кроз остали укупни резултат	475.252	2.775.261
Приход од продаје финансијских средстава по амортизованој вриједности	4.843.000	-
Одливи на основу улагања у финансијска средства по амортизованој вриједности	(2.605.000)	(17.964.050)
Приливи камата	2.284.166	2.011.312
Приливи од дивиденди	189.371	19.784.387
Одливи по основу плаћених накнада друштву за управљање	(1.800.000)	(639.661)
Одливи по основу плаћених трансакционих трошкова при куповини и продаји улагања	(16.548)	(40.734)
Одливи по основу плаћених накнада депозитару	(30.000)	(30.000)
Одливи по основу плаћеног пореза на добит	-	(67.833)
Остали приливи из пословних активности	20.251.160	8.637.441
Одливи по основу осталих расхода из оперативне активности	(26.843.643)	(19.676.567)
Нето прилив/ (одлив) из пословних активности	(3.252.242)	(8.140.837)
НЕТО ПРИЛИВ/ (ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ	(3.252.242)	(8.140.837)
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3.375.918	11.496.403
Ефекти промјене девизних курса готовине и готовинских еквивалената	8.131	20.352
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	131.807	3.375.918

Напомене у наставку чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Извјештај о промјенама нето имовине на дан 31.12.2023. године

	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
Стање на дан 31.12. претходног обрачунског периода	1.677.073.097	1.290.642.017
Ефекти ретроактивног преправљања износа признатих у складу са МРС 8	-	(34.060)
Поново исказано стање на дан 01.01. текућег обрачунског периода	1.677.073.097	1.290.607.957
Добит/ (губитак) за период	135.643	818.640
Укупни резултат	135.643	818.640
Повећање по основу издатих удјела/ акција фонда	475.252	1.125.261
Остале промјене	(254.303.740)	384.521.239
Стање на дан текућег обрачунског периода	1.423.380.252	1.677.073.097
Број удјела/ акција на почетку периода	108.043.139	108.043.139
Удјели/ акције у току периода	1.164.607	-
Број удјела/ акција на крају периода	109.207.746	108.043.139

Напомене у наставку чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

1. Основни подаци о Фонду

Правни статус, дјелатност и начин управљања Акцијским фондом Републике Српске (у даљем тексту „Фонд“), уређени су Законом о Акцијском фонду Републике Српске ("Службени гласник РС", број: 28/13, у даљем тексту: "Закон"). Оснивач Фонда је Република Српска. Фонд има својство правног лица и уписан је у судски регистар у правној форми затвореног акционарског друштва.

Дјелатности фонда су:

- 64.30 - трустови, фондови и слични финансијски субјекти
- 64.99 - остале финансијске услужне дјелатности, осим осигурања и пензионих фондова.

Фонд се бави прикупљањем новчаних средстава јавном понудом својих неограничено преносивих хартија од вриједности и улагањем тих средстава уз уважавање начела сигурности, профитабилности, ликвидности и дисперзије ризика.

Фонд, у складу са чланом 13. Закона, продаје акције и удјеле који су емитовани у поступку приватизације државног капитала у предузећима, као и акције и удјеле државног капитала у новооснованим привредним друштвима, акције банака и осигуравајућих друштава као и акције привредних друштава које је Фонд стекао својим средствима. Истовремено са понудом за продају акција из свог портфеља, Фонд може нудити и акције појединачних акционара правних лица, чије се акције нуде на продају ради продаје пакета акција.

Средства Фонда могу се, у складу са чланом 15. Закона, улагати у хартије од вриједности (Босне и Херцеговине, Републике Српске, Фонда за Развој и запошљавање Републике Српске, Фонда становања и јединица локалне самоуправе у Републици Српској), корпоративне обвезнице (удио у укупној емисији не смије прелазити 50%) и акције (под условом да Фонд тим улагањем не стиче више од 50% акција са правом гласа) емитената из Републике Српске, те акције предузећа из Републике Српске у поступку реструктурисања.

У складу са чланом 9. Закона, управљање Фондом врши Инвестиционо - развојна банка Републике Српске а.д., Бања Лука (у даљем тексту: "Банка").

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

Сједиште Фонда је у Видовданској бр. 2 у Бањој Луци, Република Српска (Босна и Херцеговина). На дан 31. децембра 2023. године, Фонд није имао запослених радника.

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Основе за састављање финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Фонда су припремљени у складу са важећим рачуноводственим прописима Републике Српске и Законом о Акцијском фонду Републике Српске.

Финансијски извјештаји су припремљени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), изузев за одређене финансијске инструменте који су презентовани по фер вриједности на крају сваког извјештајног периода, као што је детаљније објашњено у рачуноводственим политикама у наставку.

Историјски трошак је генерално заснован на фер вриједности накнаде плаћене у замјену за робу и услуге.

Фер вриједност је цијена коју би примили од продаје имовине или платили за пренос обавеза у уобичајеној трансакцији између тржишних учесника на дан вредновања, без обзира да ли је та цијена директно провјерљива или процијењена коришћењем других техника вредновања.

Приликом процјењивања фер вриједности имовине или обавеза, Фонд узима у обзир оне карактеристике имовине или обавеза које би узели у обзир и други учесници на тржишту приликом одређивања цијене имовине или обавеза на датум вредновања.

Чланом 18. Закона дефинисано је да се финансијски извјештаји Фонда састављају у складу са рачуноводственим прописима и прописима Комисије за хартије од вриједности а.д. Бања Лука који се односе на приватизационе инвестиционе фондове у Републици Српској. У складу са наведеним, финансијски извјештаји Фонда за период 01.01 - 31.12.2022. године су приказани у складу са Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за инвестиционе фондове ("Службени гласник РС", број: 113/21), (у даљем тексту: Правилник) и Правилник о садржини и форми финансијских извјештаја за инвестиционе фондове ("Службени гласник РС", број: 116/21), а који укључују сљедеће финансијске извјештаје:

1. Извјештај о финансијском положају - Биланс стања Фонда
2. Извјештај о укупном резултату у периоду - Биланс успјеха Фонда
3. Извјештај о промјенама нето имовине Фонда
4. Извјештај о токовима готовине - Биланс токова готовине
5. Извјештај о финансијским показатељима Фонда по удјелу или акцији Фонда
6. Извјештај о структури улагања Фонда
7. Извјештај о структури улагања Фонда по врстама имовине
8. Извјештај о реализованим добицима (губицима) Фонда
9. Извјештај о нереализованим добицима (губицима) Фонда - ревалоризационе резерве
10. Извјештај о трансакцијама са повезаним лицима

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра
2023. године

Обрачун нето вриједности имовине Фонда врши се у складу са Уредбом о методологији за утврђивање нето вриједности имовине Акцијског фонда и Фонда за реституцију Републике Српске ("Службени гласник РС", број: 95/06, 2/07, 7/07 и 120/08, у даљем тексту: "Уредба"), а чије одредбе у одређеним сегментима одступају од захтјева МСФИ 9 „Финансијски инструменти“.

Остала улагања Фонда, која се односе на вриједност улагања у предузећима која нису конституисана у складу са Законом о привредним друштвима или Законом о јавним предузећима, вреднована су по номиналној вриједности улагања у наведеним предузећима, у складу са Уредбом. Наведено вредновање улагања Фонда по номиналној вриједности одступа од захтјева МСФИ 9 „Финансијски инструменти“.

У складу са Законом признавање и престанак признавања акција и удјела привредних друштава, добијених у складу Законом о приватизацији државног капитала у предузећима („Службени гласник Републике Српске“, бр. 51/06, 01/07, 53/07, 41/08, 58/09, 79/11 и 28/13) који су класификовани као финансијска средства расположива за продају, врши се на сљедећи начин:

- Процијењена вриједност продатих акција и удјела привредних друштава, добијених у складу са чл. 26. до 28. Закона о приватизацији државног капитала у предузећима („Службени гласник Републике Српске“, бр. 24/98, 62/02, 38/03, 65/03 и 109/05) чини и приказује се у склопу основног капитала,
- Процијењена вриједност непродатих акција и удјела привредних друштава, приказује се у склопу капиталних резерви те се све промјене овог дијела имовине, укључујући промјену фер вриједности, такођер спроводе посредством капиталних резерви,
- Након продаје наведених финансијских средстава, средства остварена продајом преносе се из капиталних резерви у основни капитал. У складу с наведеним, реализовани добици и губици признају се у склопу капитала односно акумулирани нереализовани добитак или губитак признат у капиталу не преноси се из капитала у биланс успјеха.

Фонд је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2022. годину користио директни метод извјештавања о токовима готовине.

Фонд је у састављању ових финансијских извјештаја примјењивао рачуноводствене политике образложене у напомени 3 уз финансијске извјештаје, које су засновани на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске.

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

Утицај и примјена нових и ревидованих Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("МСФИ") и Међународних рачуноводствених стандарда ("МРС")

Нови стандарди и измјене постојећих стандарда, који су ступили на снагу у текућем периоду

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, слједећи стандарди и измјене постојећих стандарда, су у примјени:

- МРС 1 „Презентација финансијских извјештаја“ – Допуне класификације обавеза (1. јануар 2023. године);
- МРС 1 „Презентација финансијских извјештаја“ – Објелодањивање рачуноводствених политика – Допуне (1. јануар 2023. године);
- МРС 8 „Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке“ Допуна дефиниције рачуноводствених процјена (1. јануар 2023. године);
- МРС 12 „Порез на добит“ – Одложени порез повезани са средствима и обавезама насталим из појединачних трансакција (1. јануар 2023. године);
- МСФИ 17 „Уговори о осигурању“ – Допуне (1. јануар 2023. године).

Примјена горе наведених нових стандарда, измјена постојећих стандарда и тумачења, није имала утицаја на финансијске извјештаје Фонда.

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, слједећи Стандарди и измјене постојећих Стандарда, као и нова тумачења су били издати, али нису постали ефективни:

- МРС 1 „Презентација финансијских извјештаја“ допуна класификације дугорочних и краткорочних обавеза (1. јануар 2024. године);
- МРС 1 „Презентација финансијских извјештаја“ допуна краткорочне обавезе и ковенанте (1. јануар 2024. године);
- МРС 7 „Извјештај о токовима готовине“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти – Објелодањивања“ – Допуне аранжмани финансирања од стране добављача (1. јануар 2024. године);
- МСФИ 16 „Лизинг“ – Допуна обавеза по основу најма у трансакцијама продаје и повратног лизинга (1. јануар 2024. године).

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

Упоредни подаци

Фонд је у финансијским извјештајима приказао упоредне податке за 2022. годину који су због примјене Правилника о новом контном оквиру рекласификовани у одређеним позицијама другачије од финансијских извјештаја који су објављени за 2022. годину. Наведена рекласификација није имала утицај на финансијски положај Фонда, као ни на резултат.

Сталност пословања

Финансијски извјештаји састављени су у складу са концептом наставка пословања који претпоставља да ће Фонд наставити с пословањем у будућности.

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Приходи и расходи

Реализовани приходи обухватају приходе од дивиденди од домаћих емитената, приходе од камата на хартије од вриједности ("ХОВ") које су расположиве за продају (обвезнице), реализоване добитке од улагања.

Приходи од дивиденди од домаћих емитената се евидентирају у тренутку када Фонд оствари право на дивиденду (у новцу).

Реализовани расходи се евидентирају у тренутку њиховог настанка. Пословне расходе Фонда чине: накнада Банци за управљање Фондом, накнаде депозитару - Централном регистру, трошкови куповине и продаје улагања Фонда, као и остали пословни расходи.

Накнада Банци за управљање Фондом

Расходи по основу накнада Банци за управљање Фондом се евидентирају на терет периода на који се односе, и то у висини износа обрачуна од стране Банке, у складу са Одлуком Владе Републике Српске о начину обрачуна и наплате накнаде за управљање фондовима бр. 04/1-012-1401/08 и бр. 04/1-012-2-348/15. Наведеном Одлуком је дефинисано да Банка накнаду за управљање фондовима обрачунава аконтативно, пропорционално планираним приходима сваког фонда којим Банка управља, а по коначном обрачуна фондови партиципирају у укупним расходима Банке пропорционално оствареним приходима сваког појединачног фонда.

Накнада Централном регистру ХОВ

Накнада Централном регистру хартија од вриједности а.д. Бања Лука се односи на трошкове Фонда настале по основу уговора са Централним регистром, који за Фонд обавља послове депозитара, регистрације хартија од вриједности, отварање и вођење рачуна Фонда, отварање и вођење рачуна власника ХОВ, вођење промјена на рачуну Фонда, штампање и достављање извјештаја за годишњу скупштину акционара и друге послове у вези са хартијама од вриједности а у складу са важећим законским прописима и правилима пословања Централног регистра. Наведени трошкови се евидентирају у стварно насталом износу на терет периода на који се и односе.

Трошкови куповине и продаје улагања Фонда

Трошкови куповине и продаје улагања се односе на трошкове по основу уговорене провизије берзанском посреднику. Провизија берзанском посреднику представља уговорени проценат вриједности извршене трансакције куповине и продаје хартија од вриједности, са урачунатим трошковима трансакције, накнадом Бањалучкој берзи и Централном регистру, као и трошковима платног промета. Трошкови се евидентирају у моменту пријема обрачуна берзанског посредника о извршеној трговини у стварно насталом износу.

Остали приходи и расходи

Остали приходи и расходи се књиже по начелу узрочности, у моменту њиховог настанка. Исказани су по фактурној вриједности, умањеној за дате (примљене) попусте.

Остали приходи односе се на приливе по основу власничких права у предузећима у ликвидацији, а по основу расподјеле ликвидационе масе.

Утврђивање нето вриједности имовине

Нето вриједност имовине Фонда је вриједност имовине Фонда (улагања увећана за краткорочну имовину) умањена за обавезе. Нето вриједност имовине по акцији Фонда је нето вриједност имовине Фонда сразмјерно распоређена на сваку емитовану акцију Фонда у тренутку обрачуна нето вриједности имовине Фонда.

Финансијски инструменти (признавање и одмјеравање)

МСФИ 9 регулише класификацију и мјерење финансијских инструмената. МСФИ 9 је подијељен у три различита подручја: класификација и мјерења финансијских инструмената, умањења вриједности и рачуноводства заштите.

У склопу имплементације Међународног стандарда финансијског извјештавања 9 – Финансијски инструменти (у наставку: МСФИ 9), Инвестиционо - развојна банка Републике Српске (у наставку: ИРБ РС) израдила је Методологију за процјену обезвређења пласмана ИРБ према Међународном стандарду финансијског извјештавања 9 - Финансијски инструменти (у наставку: Методологија).

Овом методологијом су потврђени основни методолошки аспекти који се имплементирају као што су сегментација портфолија ИРБ РС, нивои кредитног ризика, критеријуми за промјену нивоа, израчунавање очекиваног кредитног губитка и други, као и доступност историје статуса неизмирења.

МСФИ 9 уводи појмове обезвређења и очекиваног кредитног губитка, чије је израчунавање засновано на преласку финансијских инструмената између три нивоа обезвређења.

Методологијом се прописује начин формирања исправки вриједности за сва директно пласирана средства Фондова којима управља ИРБ РС, односно групе повезаних клијената који за Фондове представљају један ризик.

Може се примјењивати на све врсте финансијских инструмената који се вреднују по амортизованој вриједности или фер вриједности кроз остали укупан резултат осим на:

- Учешћа у повезаним лицима, придруженим лицима и заједничким улагањима која се рачуноводствено обухватају у складу са МСФИ 10 - Консолидовани финансијски извјештаји, МРС 27 - Појединачни финансијски извјештаји или МРС 28 - Учешћа у придруженим лицима и заједничким подухватима (осим у случајевима када наведени стандарди захтијевају или дозвољавају лицу да обрачунава учешће у повезаном лицу, придруженом лицу или заједничком улагању у складу са неким или свим захтјевима МСФИ 9).
- Права и обавезе послодавца по плановима о примањима запослених, на која се примјењује МРС 19 - Примања запослених.

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра
2023. године

Сами финансијски инструменти за потребе захтјева који се односе на обрачун исправке вриједности у складу са МСФИ 9, дефинисани су у MPC 32, који их дефинише као уговоре на основу којих настаје финансијска имовина једног лица и финансијска обавеза или инструмент капитала другог лица.

За потребе ове Методологије статусом неизмирења обавеза сматраће се сва кашњења преко 90 дана.

По МСФИ 9 финансијска имовина се класификује према особинама припадајућих уговорених новчаних токова и пословних модела. Пословним подручјима ИРБ РС додијељени су пословни модели „држање ради наплате“ или „држање ради наплате и продаје“, а у складу са намјером држања и очекиваним прометом финансијских инструмената.

Кредите и сродна потраживања (са намјером банке - прикупљање уговорених новчаних токова, прикупљање уговорених новчаних токова уз могућност накнаде продаје потраживања и остало) могуће је класификовати према МСФИ 9 по амортизујућем трошку, као инструменте који се воде по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит (FVOCI) и као инструменте који се воде по фер вриједности кроз биланс успјеха (FVPL).

Улагања у власничке инструменте (Банка признаје само приходе од дивиденди кроз биланс успјеха, и то онда кад стекне право од њих, а промјене фер вриједности се воде кроз OCI) могуће је класификовати као инструменте који се воде по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит (FVOCI) и као инструменте који се воде по фер вриједности кроз биланс успјеха (FVPL).

Фонд ће за сваку ставку финансијске aktive која представља финансијски инструмент у тренутку иницијалног признавања извршити њену класификацију у једну од 3 категорије које су предвиђене МСФИ 9.

Утврђивање фер вриједности дужничких и власничких ХОВ вршит ће се у складу са Уредбом о методологији за утврђивање нето вриједности имовине Акцијског фонда Републике Српске и Фонда за реституцију Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“ број: 95/06, 2/07, 07/07 и 120/08).

Кредитни портфолио ИРБ РС је сегментиран према типу производа на сљедећи начин:

- Држава, јавне установе и јединице локалне самоуправе (сви зајмови дати јавним установама, општине и градови РС, те јавна предузећа и привредна друштва која су у већинском власништву Републике Српске),
- Финансијске институције (све изложености према финансијским посредницима путем који су пласирани средства ИРБ РС и Фондова),
- Привредна друштва (сви директни зајмови пласирани правним лицима по кредитним линијама ИРБ РС и Фондова),
- Становништво (директни зајмови пласирани по кредитној линији зајмови за незапослене демобилисане борце РС).

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра
2023. године

МСФИ 9 дефинише три нивоа у која могу бити сврстани пласмани Банке, у зависности од иницијалне оцјене пласмана, као и промјена које се могу идентификовати у току отплате пласмана. Карактеристике Нивоа су сљедеће:

- А) Ниво 1 - низак ниво кредитног ризика односно клијенти код којих није идентификована значајнија неповољна промјена у кредитном квалитету
- Б) Ниво 2 - повећан ниво кредитног ризика односно клијенти код којих постоји значајан пад кредитног квалитета
- В) Ниво 3 - изложеност код којих је настало умањење вриједности, односно изложености у статусу неизмирења обавеза са кашњењем 90 и више дана
- Г) РОСИ имовина - представља изложеност за коју се у тренутку иницијалног признавања утврди да је њена вриједност умањена за кредитне губитке због постојања значајног кредитног ризика и она се приликом почетног признавања распоређује у ниво кредитног ризика 3, а накнадно се може распоредити у ниво кредитног ризика 2.

Сходно стандарду, трансфери између нивоа су могући у оба смјера. У случају побољшања кредитног квалитета дужника, трансфер ће се вршити из лошијег у бољи ниво уз идентификацију побољшања кредитног рејтинга и уз праћење потраживања одређеног временског периода ради утврђивања одрживости идентификованог побољшаног стања.

Заједничка карактеристика пласмана за пребацивање из Нивоа 1 у Ниво 2, а потом даље у Ниво 3 је погоршање кредитног квалитета пласмана, чим се дато погоршање идентификује док је за обрнути процес помјерања из Нивоа 3 у Ниво 2 и у Ниво 1 карактеристично побољшање кредитног квалитета конкретног пласмана и протицање одређеног временског периода у којем се прати да ли је идентификовано побољшање трајна карактеристика пласмана.

Имовина класификована у РОСИ имовину не може се рекласификовати у нижи ниво кредитног ризика.

Очекивани кредитни губитак

Банка и Фондови утврђују очекивани кредитни губитак за ставке финансијске aktive које се вреднују по амортизованом трошку и фер вриједности кроз остали укупни резултат.

Банка/Фонд је дужна да на индивидуалној основи утврђује очекивани кредитни губитак за појединачно значајне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 3, за износе изнад прага материјалне значајности у зависности од корисника.

Сходно стандарду очекивани кредитни губитак за изложености на групној основи рачуна се у складу са сљедећом општом формулом:

$$ECL = PD \times LGD \times EaD$$

гдје је:

ECL - очекивани кредитни губитак

PD - вјероватноћа наступања статуса неизмирења обавеза

LGD - губитак услед наступања статуса неизмирења обавеза

EaD - изложеност у тренутку настанка статуса неизмирења обавеза

Банка/Фонд утврђује очекивани кредитни губитак за изложеност на индивидуалној основи као позитивну разлику између бруто књиговодствене вриједности изложености и процијењених

будућих новчаних токова (од оперативних прихода и/или реализације колатерала) током очекиваног вијека трајања ставке финансијске активе дисконтованих ефективном каматном стопом важећом на датум извјештавања. При томе, процјена извјесности будућих новчаних токова од оперативних прихода мора се заснивати најмање на:

- Историјским новчаним токовима у периоду од најмање задњих шест мјесеци
- Поузданој документованости будућих новчаних токова
- Искуству банке у наплати потраживања од клијената са сличним карактеристикама.

Банка/Фонд утврђује очекивани кредитни губитак за РОЦИ имовину на индивидуалној основи, а на начин дефинисан Методологијом.

Банка/Фонд може за потребе утврђивања очекиваних кредитних губитака користити поједностављен приступ, те вршити експертну процјену очекиваних губитака на основу историјских података о наплати таквих врста потраживања, евидентираним губицима, те на будућим очекивањима о наплатама таквих врста потраживања.

Издати финансијски инструменти и финансијске обавезе

Издати финансијски инструменти или њихове компоненте се класификују као обавезе када суштина уговорног односа указује да Банка има обавезу или да испоручи готовину или неко друго финансијско средство имаоцу, или да испуни обавезу на другачији начин. Такви инструменти укључују износе који се дугују држави, кредитним институцијама и клијентима. Након почетног признавања издати финансијски инструменти и остала позајмљена средства се накнадно вреднују по амортизованој вриједности кориштењем методе ефективне каматне стопе. Приходи и расходи се признају у билансу успјеха када финансијска обавеза престане да се признаје, као и кроз процес амортизације.

Престанак признавања финансијских средстава и финансијских обавеза

Финансијска средства

Финансијско средство (или дио финансијских средстава или групе финансијских средстава) престаје да се признаје уколико је дошло до истека права на готовинске приливе по основу тог средства, или је Банка пренијела право на готовинске приливе по основу средства, или је преузела обавезу да изврши исплату примљене готовине по основу тог средства у пуном износу без материјално значајног одлагања плаћања трећем лицу по основу уговора о преносу, или је Банка извршила пренос свих ризика и користи у вези са средством, или није нити пренијела нити задржала све ризике и користи у вези са средством, али је пренијела контролу над њима.

Када је Банка пренијела права на готовинске приливе по основу средстава или је склопила уговор о преносу, и при том није нити пренијела нити задржала све ризике и користи у вези са средством, нити је пренијела контролу над средством, средство се признаје у оној мјери колико је Банка ангажована у погледу средства. Даље ангажовање Банке, које има форму гаранције на пренесено средство, се вреднује у износу књиговодствене вриједности средства или износу максималне накнаде коју би Банка морала да исплати.

Финансијске обавезе

Финансијска обавеза престаје да се признаје уколико је испуњење те обавезе извршено, уколико је обавеза укинута или уколико је истекло важење обавезе. У случају гдје је постојећа финансијска обавеза замијењена другом обавезом према истом повјериоцу, али под значајно промијењеним условима или уколико су услови код постојеће обавезе значајно измијењени, таква замјена или промјена услова третира се као престанак признавања првобитне обавезе са истовременим признавањем нове обавезе, док се разлика између првобитне и нове вриједности обавезе признаје у билансу успеха.

Порези

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС" број: 94/15, 1/17 и 58/19). Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода. Порески прописи Републике Српске не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за поврат пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дужи од пет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава кориштењем методе утврђивања обавеза према извјештају о финансијском положају, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице потраживања и обавеза у извјештају о финансијском положају и њихове књиговодствене вриједности. Важеће пореске стопе на дан извјештаја о финансијском положају или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска потраживања се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вјероватно постојати опорезиви добитак од којег ће се пренијети порески губитак и кредити могу умањити.

Порези који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају плаћања према важећим републичким и општинским прописима ради финансирања разних комуналних и републичких потреба. Ови порези и доприноси укључени су у оквиру осталих трошкова.

4. Значајне рачуноводствене процјене

Презентација финансијских извјештаја захтијева од руководства кориштење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекат на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове процјене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извјештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа. Основне претпоставке које се односе на будуће догађаје и остале значајне изворе неизвјесности при давању процјене на дан извјештаја о финансијском положају, која носи ризик са могућим исходом у материјално значајним корекцијама садашње вриједности средстава и обавеза у наредној финансијској години представљене су у даљем тексту.

Обезвређење вриједности средстава

На дан извјештаја о финансијском положају, руководство Фонда и Банке анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко средство постоји обезвређење, надокнадиви износ тог средства се процјењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

Резервисања

Резервисања се признају и врше када Фонд има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе.

Правична (фер) вриједност

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

5. Приход од дивиденди

Приход од дивиденди	2023. у КМ	2022. у КМ
Приходи од дивиденди - Телеком Српске	108.200	122.982
Приходи од дивиденди - Индустијске плантаже а.д. Бања Лука	-	-
Приход од дивиденди – Наша банка а.д. Бијељина	-	166.575
Приходи од дивиденди - Гас промет Источно Сарајево	36.121	38.132
Приход од дивиденди - Централни регистар ХОВ	33.500	33.500
Приход од дивиденди - Fratello trade	11.550	10.229
Приход од дивиденди – Рудници жељезне руде Љубија	-	19.499.945
Укупно приходи од дивиденди:	189.371	19.871.363

Укупан приход од дивиденди у 2023. години у износу од 189.371 КМ (у 2022. години у износу од 19.871.363 КМ) највећим дијелом се односи на дивиденду Телекома Српске а.д. у износу од 108.200 КМ.

6. Приходи од камата и амортизација премије по основу ХОВ са фиксним роком доспијећа

Приходи од камата и амортизационе премије по основу ХОВ са фиксним роком доспијећа	2023. у КМ	2022. у КМ
Приход од камата - обвезнице	2.764.606	2.612.945
Приходи од камата на депозите	-	565
Укупно приходи од камата и амортизационе премије по основу ХОВ са фиксним роком доспијећа:	2.764.606	2.613.510

7. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи у 2023. години у износу од 4.631.811 КМ (у 2022. години у износу од 1.168.865 КМ) највећим дијелом се односе на приходе по основу укидања резервисања, а по основу уплата емитентима. Наведени приходи највећим дијелом се односе на емитента општина Костајница прва и друга емисија у износу од 299.503 КМ и емитента РК Боска у износу од 3.615.405 КМ, емитента Калдера Компани д.о.о. у износу од 314.458 КМ и емитента општина Кнежево у износу од 251.700 КМ.

8. Накнада друштву за управљање

Накнада друштву за управљање у 2023. години у износу од 1.162.852 КМ (у 2022. години у износу од 1.299.917 КМ) у потпуности се односи на накнаду Банци за управљање Фондом, по основу Одлуке Владе Републике Српске о начину обрачуна и наплате накнаде за управљање фондовима број 04/1-012-1401/08 и број 04/1-012-2-348/15.

9. Остали пословни расходи фонда

Остали пословни расходи фонда	2023. у КМ	2022. у КМ
Трошкови банкарских услуга	268	730
Остали пословни расходи	22.736	19.789.318
Остали дозвољени расходи – МСФИ 9	6.220.997	617.323
Укупно остали пословни расходи фонда:	6.244.001	20.407.371

Највећи дио осталих пословних расхода у износу од 6.220.997 КМ односи се на трошкове усклађивања по стандарду МСФИ 9 (156.993 КМ Дрвна индустрија д.о.о. Шипово, 675.000 КМ Топлана Приједор- друга емисија, 365.891 КМ Интерлигнум д.о.о. Теслић – друга емисија, 710.500 КМ Connect People д.о.о., 2.618.476 КМ Интерлигнум д.о.о. Теслић прва емисија, 370.251 КМ Топлана д.о.о. Бања Лука – трећа емисија, 1.323.381 КМ Топлана д.о.о. Бања Лука – прва емисија, 505 КМ Република Српска РСБД-О42).

10. Порез на добит

Порез на добит	2023. у КМ	2022. у КМ
Добит/ (губитак) пре опорезивања	135.643	818.640
Корекција за пореске сврхе	(1.660.076)	(1.356.641)
Порески добитак/ (губитак)	(1.524.433)	(538.001)
Губитак пренесен из претходног периода	-	-
Нето пореска основица	(1.524.433)	(538.001)
Текући порез на добит (10%)	-	-
Укупан порез на добит исказан у пореском билансу:	-	-
Порез на добит исказан у рачуну добити и губитка:	-	-

Законом о порезу на добит утврђује се правни оквир за опорезивање добити правних лица у Републици Српској који остварују приход у Републици Српској. У складу са чланом 7. Закона о порезу на добит, слједећи приходи не подлијежу опорезивању: дивиденда и удјели у добити у другом правном лицу са сједиштем у Републици Српској, ако се исплаћују из добити на коју је обрачунат и плаћен порез на добит; приход у облику номиналне или уговорене камате на

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра
2023. године

дужничке хартије од вриједности које издаје Република Српска и јединице локалне самоуправе у њеном саставу; добици утврђени директно у капиталу и други.

11. Зарада по акцији

Зарада по акцији	2023. у КМ	2022. у КМ
Добитак обрачунског периода	135.643	818.640
Просјечан пондерисани број акција	109.207.746	108.043.139
Укупна зарада по акцији:	0,0012	0,0075

Обрачун зараде по акцији за 31. децембар 2023. и 2022. годину урађен је на основу просјечног пондерисаног броја издатих акција у току године.

12. Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
Ефекти МСФИ - новчана средства	(330)	(8.461)
Нова банка а.д. Бања Лука	94.534	1.590.966
Банка Поштанска штедионица а.д. Бања Лука	332	292.160
Атос банк а.д. Бања Лука	-	13
МФ Банк а.д. Бања Лука	37.094	1.501.063
Наша банка а.д. Бијељина	177	177
Укупно готовина и готовински еквиваленти:	131.807	3.375.918

Корекција износа новчаних средстава извршена је у складу са МСФИ 9 и Методологијом. Прилив и одлив новчаних средстава у извјештајном периоду је остварен од оперативних активности Фонда.

13. Улагања фонда

Улагања фонда	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
Акције	981.838.725	1.236.086.989
Обвезнице	46.722.148	58.972.724
Остале ХОВ	374.753.774	374.753.774
Укупно улагања фонда:	1.403.314.647	1.669.813.487

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршава 31. децембра 2023.
године

Структура улагања у акције по емитентима је дата у сљедећој табели:

Улагање фонда у акције	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
<i>Редовне акције</i>		
Електропривреда РС а.д. Требиње (ЕРСТ-Р-А)	804.190.804	1.049.647.567
Пословна зона а.д. Бања Лука (ПЗБЛ-Р-А)	14.983.046	14.983.046
Јахорина ОЦ а.д. Пале (ОЦЈХ-Р-А)	-	12.480.182
Индустријске плантаже а.д. Бања Лука (ИПБЛ-Р-А)	36.658.179	36.658.179
Железнице РС а.д. Добој (ЗЕРС-Р-А)	-	1.598.050
Космос а.д. Бања Лука (КОСМ-Р-А)	10.557.042	13.784.548
ЈП Шуме РС СОКОЛАЦ (СУРС-Р-А)	37.359.147	44.244.518
Орао а.д. Бијељина (ОРБЈ-Р-А)	10.349.483	10.349.483
РЖР Љубија а.д. Приједор (ЉУБ-Р-А)	7.865.148	7.865.148
Град а.д. Бијељина (ГРБЈ-Р-А)	15.645.656	15.645.656
Аеродроми Републике Српске (АЕРД-Р-А)	6.550.417	6.550.417
Сарајево гас а.д. Источно Сарајево (СГАС-Р-А)	5.005.671	6.243.933
Остали	32.674.132	16.036.262
Укупно акције:	981.838.725	1.236.086.989

У портфељу Фонда су и улагања у приоритетне и редовне акције Банке Српске а.д. Бања Лука, у стечају и приоритетне акције Бобар банке а.д. Бијељина, у стечају, која су у претходном периоду у потпуности исправљене.

У извјештајном периоду продате су акције емитента Семберија ПД а.д. Бијељина у вриједности од 475.252 КМ.

Улагања у остале ХОВ у износу од 374.753.774 КМ односе се на удјеле у друштвима са ограниченом одговорношћу (ЈП Путеви РС д.о.о. Бања Лука, СРЦ Љубиње, РиТЕ Угљевик 2 и др.).

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршава 31. децембра 2023.
године

Улагање Фонда у финансијска средства расположива за продају – обвезнице, на дан 31.12.2023. године у износу од 46.722.148 КМ (на дан 31. децембра 2022. године у износу од 58.972.724 КМ) односе се на државне обвезнице, обвезнице јединица локалне самоуправе и обвезнице домаћих правних лица, и наведено је у табели како слиједи:

Улагање фонда у обвезнице	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
<i>Обвезнице домаћих емитента</i>		
Република Српска - XVIII емисија	-	1.065.801
Република Српска - XXIII емисија	532.270	-
Република Српска - XXV емисија	1.685.390	1.685.458
Република Српска - XXXIII емисија	2.040.842	2.040.959
Република Српска - XXXV емисија	4.536.381	4.536.493
Република Српска - XXXV емисија	3.458.361	3.458.561
Република Српска - XXXV емисија	159.138	5.068.288
<i>Обвезнице јединица локалне самоуправе и других правних лица</i>		
Град Бања Лука	821.812	925.854
Општина Костајница - прва емисија	4.664	6.077
Општина Костајница - друга емисија	804	1.100
Општина Нови Град	276.318	375.477
Општина Кнежево	60.443	66.661
Општина Петрово	-	-
Општина Шипово	-	-
Општина Модрича	332.558	378.845
Општина Пелагићево	522.315	570.573
Општина Билећа	2.011.397	2.075.410
Општина Источни Стари Град – прва емисија	-	1.001.655
Општина Источни Стари Град – друга емисија	1.001.577	-
<i>Обвезнице домаћих правних лица</i>		
РК Боска а.д. Бања Лука	-	381.896
ХПК а.д. Козарска Дубица, у стечају	-	-
Калдера компани д.о.о. Лакташи	2.509	14
Комуналац а.д. Козарска Дубица	500.529	537.227
Комуналац а.д. Србац	79.747	87.493
ЈКП Комвод а.д. Форд	454.956	509.457
Нова банка а.д. Бања Лука, седма емисија	11.997.363	11.997.680

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра
2023. године

Улагање фонда у обвезнице	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
ОЦ Јахорина А.Д. Пале	1.400.108	1.499.966
Топлана а.д. Бања Лука, прва емисија	255.248	1.612.933
Топлана а.д. Бања Лука, трећа емисија	644.104	1.102.973
Топлана а.д. Приједор, прва емисија	-	115.415
Топлана а.д. Приједор, друга емисија	1.306.290	1.981.290
КП Водовод а.д. Србац	181.910	203.702
ПИМ Универзитет Бања Лука, друга емисија	1.203.924	1.280.061
Водовод а.д. Козарска Дубица	731.258	772.375
Осигурање Аура а.д. Бања Лука	1.670.118	1.892.823
Атлантик ББ д.о.о. Бања Лука	1.530.151	1.682.246
МХ ЕРС Електрокрајина а.д. Бања Лука	827.820	916.060
Подручна Привредна комора РС, друга емисија	453.215	501.604
Интерлигнум Теслић – прва емисија	4.839	2.825.681
Интерлигнум Теслић – друга емисија	521.552	-
Нискоградња Лакташи, прва емисија	2.061.776	2.301.712
Нискоградња Лакташи, друга емисија	1.839.886	2.075.884
ДИ Шипово д.о.о.	890.979	-
Connect people д.о.о. Пале	719.596	1.437.020
Укупно обвезнице:	46.722.148	58.972.724

Нова улагања у извјештајном периоду су у куповину обвезница емитента Дрвна индустрија Шипово д.о.о., Интерлигнум д.о.о. Теслић – друга емисија, Република Српска – шездесет прва емисија у укупном износу од 2.605.000 КМ. У току 2023. године продано је 4.843 обвезнице емитента Република Српска – педесет прва емисија у износу од 4.843.000 КМ.

Аналитика прегледа са исправком вриједности наведена је у табели како слиједи:

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршава 31. децембра 2023.
године

	31.12.2023.			31.12.2022.
Улагања у обвезнице домаћих издавалаца	Номинална вриједност	Исправка вриједности	Вриједност на дан извештавања	Вриједност на дан извештавања
1. Државне обвезнице				
Република Српска - XVIII емисија	-	-	-	1.065.801
Република Српска – XXV емисија	1.500.000	(1.500)	1.685.390	1.685.458
Република Српска - XXXIII емисија	2.000.000	(2.000)	2.040.842	2.040.959
Република Српска - XXXV емисија	4.500.000	(4.500)	4.536.381	4.536.493
Република Српска - XXXV емисија	3.500.000	(3.500)	3.458.361	3.458.561
Република Српска - XXXV емисија	157.000	(157)	159.138	5.068.288
Република Српска	505.000	(505)	532.270	-
2. Обвезнице јединица локалне самоуправе и других правних лица				
Град Бања Лука	782.516	(9.781)	821.812	925.854
Општина Костајница, прва емисија	233.847	(233.847)	4.664	6.077
Општина Костајница, друга емисија	131.796	(131.796)	804	1.100
Општина Нови Град	273.099	(3.414)	276.318	375.477
Општина Кнежево	2.246.767	(2.246.767)	60.443	66.661
Општина Модрича	334.251	(4.178)	332.558	378.845
Општина Пелагићево	527.759	(6.597)	522.315	570.573
Општина Билећа	2.035.526	(25.738)	2.011.397	2.075.410
Општина Источни Стари Град – прва емисија	-	-	-	1.001.655
Општина Источни Стари Град – друга емисија	1.000.000	(12.500)	1.001.577	-
3. Обвезнице домаћих правних лица				
РК Боска а.д. Бања Лука	-	-	-	381.896
ХПК а.д. Козарска Дубица - у стечају	33.570	(33.570)	-	-
Калдера компани д.о.о. Лакташи	1.894.893	(1.894.894)	2.509	14
Комуналац а.д. Козарска Дубица	506.452	(6.331)	500.529	537.227
Комуналац а.д. Србац	80.350	(1.004)	79.747	87.493
ЈКП Комвод а.д. Брод	459.651	(5.746)	454.956	509.457
Нова банка а.д. Бања Лука, седма емисија	12.000.000	(60.000)	11.997.363	11.997.680
ОЦ Јахорина А.Д. Пале	1.633.534	(245.030)	1.400.108	1.499.966
Топлана д.о.о. Бања Лука, I емисија	697.051	(459.438)	255.248	1.612.933
Топлана д.о.о. Бања Лука, II емисија	1.028.655	(385.112)	644.104	1.102.973
Топлана а.д. Приједор, I емисија	-	-	-	115.415
Топлана а.д. Приједор, II емисија	2.000.000	(700.000)	1.306.290	1.981.290
КП Водовод а.д. Србац	183.787	(2.297)	181.910	203.702
ПИМ Универзитет Бања Лука, друга емисија	1.417.773	(214.787)	1.203.924	1.280.061
Водовод а.д. Козарска Дубица	738.083	(9.226)	731.258	772.375
Осигурање Аура а.д. Бања Лука	1.687.500	(21.094)	1.670.118	1.892.823
Атлантик ББ д.о.о. Бања Лука	1.546.300	(19.329)	1.530.151	1.682.246
Електрокрајина а.д. Бања Лука	826.753	(10.334)	827.820	916.060
ПКРС Подручна Привредна комора РС	454.594	(5.682)	453.215	501.604
Интерлигнум Теслић, прва емисија	2.499.951	(2.499.951)	4.839	2.825.681
Интерлигнум Теслић, друга емисија	883.311	(365.890)	521.552	-
Нискоградња Лакташи, прва емисија	2.082.638	(26.034)	2.061.776	2.301.712
Нискоградња Лакташи, друга емисија	1.861.651	(23.657)	1.839.886	2.075.884
Connect people д.о.о. Пале	1.443.100	(728.625)	719.596	1.437.020

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања ЛукаНапомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра 2023. године

ДИ Шипово д.о.о.	1.046.622	(156.993)	890.979	-
Укупно:	56.733.780	(10.561.806)	46.722.148	58.972.724

Остала улагања Фонда наведена су у наредној табели:

Остала улагања Фонда	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
Удјели у друштвима са ограниченом одговорношћу	159.800.540	159.800.540
Државна предузећа која нису конституисана у складу са Законом привредним друштвима или Законом о јавним предузећима	214.953.234	214.953.234
Укупно остала улагања Фонда:	374.753.774	374.753.774

Процјењена вриједност удјела у друштвима са ограниченом одговорности вреднује се у складу са чланом 14 Уредбе. Државни капитал у предузећима која нису конституисана у складу са Законом о привредним друштвима или Законом о јавним предузећима исказује се на осталим улагањима Фонда по номиналној вриједности улагања Фонда у основном капиталу тих предузећа. Према извјештају Централног регистра, укупна номинална вриједност предузећа која нису конституисана у складу са Законом о привредним друштвима или Законом о јавним предузећима на дан 31. децембра 2023. године износи 214.953.234 КМ. Фонд је извршио признавање и евидентирање наведених улагања у корист капиталних резерви.

14. Потраживања

Потраживања	31.12.2023. у КМ			31.12.2022. у КМ
	Износ потражива ња	Износ исправке вриједности	Укупно	Укупно
<i>Потраживања за камату</i>				
Сопест реорле	7.250	-	7.250	-
Интерлигнум д.о.о. – прва емисија	33.926	(33.926)	-	-
Интерлигнум д.о.о. – прва емисија (затез камата)	81	(81)	-	-
Интерлигнум д.о.о. – друга емисија	13.693	-	13.693	-
Топлана Бања Лука, прва емисија	912.586	-	912.586	864.617
Топлана Приједор, прва емисија	66.018	-	66.018	86.549
Затезна камата Топлана Приједор, прва емисија	36.346	-	36.346	20.776
Топлана Бања Лука, трећа емисија	26.837	-	26.837	28.997
Општина Билећа	7.181	-	7.181	7.350
Општина Билећа – прва емисија (затезна камата)	130	-	130	-
Нискоградња Лакташи – прва емисија	96	-	96	-
Нискоградња Лакташи – друга емисија	6.601	-	6.601	7.350
Нискоградња Лакташи – друга емисија (затезне камате)	82	-	82	-

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања ЛукаНапомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра 2023. године

Потраживања	31.12.2023. у КМ			31.12.2022. у КМ
	Износ потражива ња	Износ исправке вриједности	Укупно	Укупно
Калдера Компани а.д. Лакташи (затезна камата)	1.640	(1.640)	-	-
Калдера компани а.д. Лакташи	5.319	(5.319)	-	2.897
Судски трошкови - Фармланд	10.000	(10.000)	-	-
Топлана Бања Лука – прва емисија (зате камате)	2.114	-	2.114	-
Топлана Бања Лука – прва емисија (по споразуму)	51.435	-	51.435	-
Универзитет ПИМ – друга емисија	4.876	-	4.876	-
Фармланд (затезна камата)	1.750.000	(1.750.000)	-	-
Фонда за развој и запошљавање (позајм	25.332	-	25.332	-
Фонд за реституцију позајмица	367	-	367	-
Фонд становања позајмица	1.632	-	1.632	-
Укупна потраживања за камату	2.963.542	(1.800.966)	1.162.576	1.018.536
<i>Потраживања за главницу на онвезници остала потраживања</i>				
Conect people	6.900	-	6.900	-
Потраживања од Министарства трговине туризма Енергоинвест	1.955.000	-	1.955.000	-
Потраживања од Фонда за реституцију Р	6.600.000	-	6.600.000	-
Потраживања од Фонда становања РС	9.800.000	-	9.800.000	-
Нискоградња д.о.о. Лакташи – друга еми	24.211	-	24.211	-
Интерлигнум д.о.о. – друга емисија	17.722	-	17.722	-
Интерлигнум д.о.о. – прва емисија	120.216	(120.216)	-	-
Топлана Бања Лука, прва емисија	3.430.584	(1.323.381)	2.107.203	2.573.149
Топлана Приједор, прва емисија	526.136	(219.976)	306.160	505.604
Топлана Бања Лука, трећа емисија	44.829	-	44.829	42.669
Бобар банка а.д. Бијељина, у стечају	557.329	(557.329)	-	-
Банка Српске ад. Бања Лука, у стечају	1.869.472	(1.869.472)	-	-
Општина Костајница, прва емисија	104.381	(104.381)	-	-
Општина Костајница, друга емисија	72.022	(72.022)	-	-
РК Боска а.д. Бања Лука	-	-	-	534.062
Калдера компани а.д. Лакташи	1.915.373	(1.915.373)	-	-
Фармланд а.д. Нова Топола	1.750.000	(1.750.000)	-	-
Општина Кнежево	2.930.342	(2.930.342)	-	-
Општина Билећа – прва емисија	16.203	-	16.203	-
Универзитет ПИМ – друга емисија	9.262	-	9.262	-
Унис Фабрика цијеви а.д. Дервента	10.367.188	(10.367.188)	-	-

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука

Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра 2023. године

Потраживања	31.12.2023. у КМ			31.12.2022. у КМ
	Износ потражива ња	Износ исправке вриједности	Укупно	Укупно
ХПК Козарска Дубица – у стечају	223.396	(223.396)	-	
Укупно потраживања за главницу:	42.340.566	(21.453.076)	20.887.490	3.655.484
Укупно потраживања:	45.304.108	(23.254.042)	22.050.066	4.674.020

У току извјештајног периода за 2023. годину, увећана су потраживања Фонда у износу од 1.955.000 КМ, што представља вишак ликвидационе масе друштва Енергоинвест а.д. Источно Сарајево, гдје је Акцијски фонд Републике Српске власник капитала са ућешћем од 85%.

Такође, на крају 2023. године потраживања Фонда по основу датих позајмица повезаним правним лицима износе 16.400.000 КМ, а односе се на дату краткорочну позајмицу Фонду за реституцију РС у износу од 6.600.000 КМ и Фонду становања у износу од 1.300.000 КМ и дату дугорочну позајмицу Фонду становања РС у износу од 8.500.000 КМ.

Обзиром да су потписани Споразуми о измирењу новчаних обавеза по основу обвезница, потраживања наведена у табеларном прегледу за емитенте Калдера Компани д.о.о. Лакташи, општина Костајница, обје емисије, општина Кнежево, ОЦ Јахорина, Топлана Бања Лука нису у потпуности доспјела, док је са Топланом Приједор потписан Споразум, при чему су сва потраживања доспјела. У току 2023. године потраживања за РК Боска а.д. су доспјела у потпуности, те је закључен Споразум о измирењу којим су сва потраживања РК Боска измирена у потпуности крајем 2023. године. Склопљени су и нови Споразуми за емитенте Калдера Компани д.о.о. Лакташи, општина Кнежево и Топлане Бања Лука којима се дефинишу услови измирења обавеза по основу нових ануитета, доспјелих у овом извјештајном периоду.

15. Разграничења

	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
АВР преузимање Сарајево гас	-	74.394
АВР куповина обвезница Интерлигнум д.о.о. Теслић	-	-
Аконтација пореза на добит	34.063	34.063
Укупно разграничења:	34.063	108.457

16. Обавезе Фонда

Обавезе Фонда	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
Обавезе према ИРБРС	62.768	699.917
Обавезе према депозитару	3.750	2.500
Остале обавезе из пословања	5.533	19.834
Обавезе за куповину улагања	-	10.842
Укупно:	72.051	733.093
ПВР -Сава а.д. у стечају, вишак стечајне масе	118.240	118.240
ПВР -судски трошкови обвезнице Кнежево	5.040	5.040
ПВР - Министарство трговине и туризма Републике Српске	1.955.000	-
ПВР -Универзитет ПИМ	-	42.412
Укупно ПВР:	2.078.280	165.692
Укупно обавезе Фонда:	2.150.331	898.785

Обавезе према ИРБ РС на дан 31. децембра 2023. године у износу од 62.768 КМ (на дан 31. децембра 2022. године у износу од 699.917 КМ) у потпуности се односе на накнаду за управљање Фондом обрачунату на основу Одлуке Владе Републике Српске о начину обрачуна и наплате накнаде за управљање фондовима број 04/1-012-1401/08 и број 04/1-012-2-348/15.

17. Капитал

Акцијски капитал

До 25. априла 2013. године

До измјене Закона акцијски капитал Фонда чини процијењена вриједност акција и удјела предузећа, банака и осигуравајућих друштава, које на дан ступања на снагу Закона чине државни капитал у Републици Српској. Акције и удјели предузећа која се региструју после 22. јуна 2006. године, а која чине државни капитал у Републици Српској, као и акције и удјели које стиче Република Српска у поступцима реструктурисања или стечаја у регистрованим предузећима, чине имовину Фонда, те се по основу њихове процијењене вриједности увећава основни капитал Фонда. Поред наведеног, основни капитал чине средства по одлуци Владе Републике Српске, добијена у процесу приватизације.

Након 25. априла 2013. године

Измјеном Закона у априлу 2013. године, основни капитал чини процијењена вриједност акција и удјела добијених у складу са чл. 26. до 28. Закона о приватизацији државног капитала у предузећима ("Службени гласник Републике Српске", бр. 24/98, 62/02, 38/03, 65/03 и 109/05), који су продати до дана ступања на снагу овог Закона, припадајући дио новца остварен продајом државног капитала у складу са чланом 28. Закона о приватизацији државног капитала у предузећима ("Службени гласник Републике Српске", бр. 24/98, 62/02, 38/03, 65/03 и 109/05), новац остварен продајом акција Фонда у складу са одлуком Владе и дивиденде које је Фонд остварио до ступања на снагу овог Закона. Даље, основни капитал увећава се за средства остварена продајом акција и удјела добијених у складу са чл. 26. до 28. Закона о приватизацији државног капитала у предузећима ("Службени гласник Републике Српске", бр. 24/98, 62/02, 38/03, 65/03 и 109/05) и продајом акција и удјела привредних друштава са државним капиталом која се региструју након ступања на снагу Закона о Фонду за реституцију Републике Српске, а која чине имовину Фонда.

Наведеном измјеном Закона процијењена вриједност непродатих акција и удјела на дан 30. јуна 2013. пренесена је из акцијског капитала у капиталне резерве а, у складу с тим, промјена фер вриједности наведених акција и удјела претходно евидентирана унутар ревалоризационих резерви, пренесена је у капиталне резерве.

У складу са чланом 4. став 2. наведеног Закона основни капитал Фонда се увећава за средства остварена продајом акција и удјела добијених у складу са чл. 26. до 28. Закона о приватизацији државног капитала у предузећима ("Службени гласник Републике Српске", бр. 24/98, 62/02, 38/03, 65/03 и 109/05) и продајом акција и удјела привредних друштава са државним капиталом која се региструју након ступања на снагу Закона о Акцијском Фонду Републике Српске, а која чине имовину Фонда.

Чланом 4а. Закона дефинисано је да се процијењена вриједност непродатих акција и удјела привредних друштава, банака и осигуравајућих друштава, добијених у складу са чл. 26. до 28. Закона о приватизацији државног капитала у предузећима ("Службени гласник Републике Српске", бр. 24/98, 62/02, 38/03, 65/03 и 109/05) који нису продати до дана ступања на снагу овог закона приказују се на посебном извјештају о структури улагања Фонда, а промјене овог дијела имовине Фонда спроводе се посредством капиталних резерви Фонда.

У току извјештајног периода за 2023. годину извршено је повећање акцијског капитала Фонда при чему регистровани капитал на крају 2023. године износи 109.207.746 акција чија је вриједност 1 КМ по акцији.

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршава 31. децембра 2023.
године

Структура капитала је приказана у сљедећој табели:

Капитал	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
Акцијски капитал – редовне акције	109.207.746	108.043.139
Основни капитал – докапитализација	475.252	1.164.607
Укупно	109.682.998	109.207.746
Остале капиталне резерве - остала улагања	214.953.234	214.953.234
Остале капиталне резерве - члан 5. Закона – исправка вриједности	(455.574.842)	(202.346.029)
Остале капиталне резерве – набавна вриједност	1.553.586.027	1.554.605.478
Остала улагања – берзански курс и премија	(116.590)	(61.114)
Укупно капиталне резерве	1.312.847.829	1.567.151.569
Укупно резерве из добити	4.102.232	4.102.232
Нераспоређена добит претходних година	5.163.319	4.378.739
Исправка грешке – порез на добит	-	(34.060)
Нераспоређена добит текуће године	135.643	818.640
Укупно нераспоређена добит	5.298.962	5.163.319
Непокривени губитак ранијих година	(8.551.769)	(8.551.769)
Укупан капитал:	1.423.380.252	1.677.073.097

	31.12.2023. у КМ	31.12.2022. у КМ
Број издатих акција/ удјела	109.207.746	108.043.139

Капиталне резерве

Капиталне резерве на дан 31. децембра 2023. године у износу од 1.312.847.829 КМ (стање на дан 31.12.2022. године у износу од 1.567.151.569 КМ) укључују процијењена вриједност акција и удјела привредних друштава, банака и осигуравајућих друштава непродатих на дан 31. децембра 2023. године.

Наведене позиције укључују иницијално процијењену вриједност и све накнадне промјене вриједности израчунате од стране Централног регистра хартија од вриједности као и номиналну вриједност државног капитала у предузећима која нису конституисана у складу са Законом о привредним друштвима или Законом о јавним предузећима.

Резерве из добити

Резерве из добити на дан 31. децембра 2023. године, у износу од 4.102.232 КМ представљају издвајања из расподјеле добити у складу са Законом о привредним друштвима, док резерва не

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра
2023. године

достигне Статутом утврђену сразмјеру према основном капиталу, а најмање 10% основног капитала. Уколико се законске резерве смање, морају се допунити до прописаног износа.

18. Трансакције са повезаним правним лицима

Сљедећа салда расхода су произашла из трансакција обављених са повезаним лицима:

Биланс успјеха

Расходи

а) Накнада Банци за управљање Фондом:

	2023. у КМ	2022. у КМ
Инвестиционо -развојна банка Републике Српске а.д. Бања Лука	1.162.852	1.299.917
Укупно расходи:	1.162.852	1.299.917

б) Приходи од камата по позајмицама:

	2023. у КМ	2022. у КМ
Камата по позајмици Фонду за реституцију РС а.д. Бања Лука	367	-
Камата по позајмици Фонду становања РС а.д. Бања Лука	1.632	-
Камата по позајмици Фонду за развој и запошљавање РС а.д. Бања Лука	25.332	-
Укупно приходи:	27.331	-

Сљедећа салда обавеза су произшла из трансакција обављених са повезаним лицима:

Биланс стања

Потраживања

	2023. у КМ	2022. у КМ
Потраживања од Фонда за развој и запошљавање РС а.д. Бања Лука	25.332	-
Потраживања од Фонда за реституцију РС а.д. Бања Лука	6.600.367	-
Потраживања од Фонда становања РС а.д. Бања Лука	9.801.632	-
Укупна потраживања:	16.427.331	-

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука
Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршава 31. децембра 2023.
године

Обавезе

ц) Обавезе према Банци по основу накнаде за управљање Фондом:

	2023. у КМ	2022. у КМ
Инвестиционо -развојна банка Републике Српске а.д. Бања Лука	62.768	699.917
Укупно обавезе према Банци по основу накнаде:	62.768	699.917

д) Друге обавезе:

	2023. у КМ	2022. у КМ
Инвестиционо -развојна банка Републике Српске а.д. Бања Лука	-	6.005
Укупно друге обавезе:	-	6.005
Укупно обавезе:	-	705.921

19. Управљање финансијским ризицима

Циљеви управљања финансијским ризицима

У свом редовном пословању, Фонд је, у различитом обиму изложен одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику.

Управљање ризицима у Фонду је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Фонда у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Фонда и Банке.

Фонд не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди.

Тржишни ризик

Ризик од промјене курса страних валута

Обзиром да Фонд не обавља трансакције у страним валутама, руководство Фонда сматра да Фонд није значајно изложен ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству. У складу са наведеним, руководство Фонда није вршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

Ризик од промјене каматних стопа

Фонд је изложен ризицима, који, кроз ефекте промјена тржишних каматних стопа дјелују на његов финансијски положај и токове готовине. С обзиром да Фонд има одређену каматносно имовину, приходи Фонда су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

Ризик од промјене цијена капитала

У периоду 01.01 - 31.12.2023. године, Фонд је изложен значајном ризику од промјене цијена дужничких хартија од вриједности, с обзиром да Фонд има значајна улагања у исте.

Ризик од промјене цијене капитала је додатно увећан због нестабилности недовољно развијеног финансијског тржишта у Републици Српској.

Кредитни ризик

Кредитни ризик настаје код готовине и готовинских еквивалената, потраживања од правних лица и преузетих обавеза, и односи се на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Фонду, што ће резултовати финансијским губитком Фонда.

Управљање обавезама према добављачима

Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспјеле обавезе, при чему Фонд доспјеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Најзначајнији дио обавеза се односи на обавезе Банци, по основу накнаде за управљање Фондом.

Ризик ликвидности

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Банке. Фонд својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбјеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

Фонд тренутно располаже довољним износом високо ликвидних средстава (готовина и готовински еквиваленти, депозити код пословних банака) који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа.

Фонд не користи финансијске деривате. Финансијске обавезе доспијевају у периоду до 1 године.

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Фонда. Руководство Банке разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и увјерења да ће Фонд бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Обзиром да Фонд нема обавеза по основу кредита, структура капитала Фонда састоји се од готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власнику, а који укључује акцијски капитал, резерве, као и нераспоређену добит. Показатељи задужености Фонда у извјештајном периоду били су сљедећи:

	2023. у КМ	2022. у КМ
ЗАДУЖЕНОСТ		
Готовина и готовински еквиваленти	131.807	3.375.918
Нето задуженост	(131.807)	(3.375.918)
Капитал	1.423.380.252	1.677.073.097
Рацио укупног дуговања према капиталу:	Н/а	Н/А

Задуженост Фонда би требало да се односи на дугорочне и краткорочне финансијске обавезе (кредите), којих Фонд нема на дан 31. децембар 2023. и 31. децембар 2022. године.

Капитал укључује акцијски капитал, резерве, као и нераспоређени добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза објелодањени су у напмени 3 ових финансијских извјештаја.

Финансијска имовина	31.12.2023.	31.12.2022.
Кредити и потраживања (укључујући готовинске еквиваленте и готовину)	22.215.936	8.158.395
Власничке хартије	981.838.725	1.236.086.989
Дужничке хартије	46.722.148	58.972.724
Остала улагања	374.753.774	374.753.774
Укупна имовина	1.425.530.583	1.677.971.882
Финансијске обавезе по амортизованој вриједности	2.150.331	898.785

20. Порески ризици

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додату вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима.

Поред тога, закони којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда, док су прописи којима се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје. Сходно томе, у погледу питања везаних за пореске законе ограничен је број случајева који се могу користити као примјер. Често постоје разлике у мишљењу међу државним министарствима и организацијама везано за правну интерпретацију законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер, питања царина и девизне контроле), су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата.

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Фонда могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Фонда може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о Пореској управи Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од 5 година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

21. Догађаји након дана билансирања

До дана објављивања ових финансијских извјештаја нису настали догађаји након датума биланса стања који би захтијевали корекцију или додатна објелодањивања у приложеним финансијским извјештајима, као што то захтијевају одредбе МРС 10 „Догађаји након дана биланса“.

22. Утицај рата у Украјини на пословање Фонда

Утицај рата у Украјини на пословање Фонда у наредном периоду није могуће поуздано процјенити.

23. Судски спорови

На дан 31. децембра 2023. године Фонд нема регистрованих активних судских спорова у којима је тужитељ или тужена страна.

Одговорно лице



Извјештај о структури улагања инвестиционог фонда – акције

Р. бр.	Назив емитента	ХОВ Ознака	Број акција	Набавна вриједност по акцији	Укупна набавна вриједност	Вриједност по акцији на дан извјештавања	Укупна вриједност на дан извјештавања	Учешће у власништву издаваоца (%)	Учешће у вриједности имовине фонда (%)
	Акције домаћих издавалаца								
1	Редовне акције								
1	АЕРОДРОМИ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ АД БАЊА ЛУКА	AERD-R-A	6550417	1,0000	6.550.417,00	1,0000	6.550.417,00	64,690844	0,457540
2	БЈЕЛАШНИЦА АД ПАЛЕ - У СТЕЧАЈУ	BJLS-R-A	509971	0,0000	0,00	0,0000	0,00	30,000500	0,000000
3	БАНКА СРПСКЕ АД БАЊА ЛУКА - У СТЕЧАЈУ	BLKB-R-A	1500940	10,0000	15.009.400,00	0,0000	0,00	42,860965	0,000000
4	БОСАНКА АД ПАЛЕ-У ЛИКВИДАЦИЈИ	BOSA-R-A	283732	0,7005	198.754,27	0,0000	0,00	29,999979	0,000000
5	БУДУЋНОСТ АД ШАМАЦ	BUDU-R-A	954648	1,0000	954.648,00	0,0000	0,00	29,999764	0,000000
6	ЗТЦ БАЊА ВРУЋИЦА АД БАЊА ВРУЋИЦА	BVRU-R-A	1571026	1,0000	1.571.026,00	1,3600	2.136.595,36	4,675648	0,149239
7	ЦЕНТРАЛНИ РЕГИСТАР ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ АД БАЊА ЛУКА	CRHV-R-A	13735	99,8157	1.370.969,10	93,2951	1.281.408,20	33,500000	0,089505
8	ДИВ АД ВЛАСЕНИЦА	DIVL-R-A	7563414	0,4665	3.528.078,02	0,0000	0,00	83,466227	0,000000
9	ДРИНИЋ АД ПЕТРОВАЦ ДРИНИЋ	DRNI-R-A	220685	0,0000	0,00	0,0000	0,00	29,999293	0,000000
10	ЕНЕРГОИНВЕСТ АД- У ЛИКВИДАЦИЈИ	ENGV-R-A	5096988	0,9675	4.931.335,89	0,0000	0,00	84,999993	0,000000
11	МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊА	ERST-R-A	1163302191	1,0000	1.163.302.191,00	0,6913	804.190.804,64	100,000000	56,171899
12	ФАМОС АД ИСТОЧНО САРАЈЕВО	FAMO-R-A	25855492	0,2121	5.484.619,74	0,0000	0,00	50,401456	0,000000
13	ФАСТ АД ИСТОЧНО САРАЈЕВО - У СТЕЧАЈУ	FAST-R-A	2370066	0,4459	1.056.812,43	0,0000	0,00	65,000007	0,000000
14	ФМСН АД ПАЛЕ У СТЕЧАЈУ	FMSN-R-A	10336213	0,2999	3.100.268,84	0,0000	0,00	52,498719	0,000000
15	ФРАТЕЛЛО ТРАДЕ АД БАЊА ЛУКА	FRTL-R-D	164991	2,1364	352.491,00	0,9111	150.323,30	5,823864	0,010500
16	ФАБРИКА ШЕЋЕРА БИЈЕЉИНА АД ВЕЛИКА ОБАРСКА - У СТЕЧАЈУ	FSBN-R-A	17706311	0,0000	0,00	0,0000	0,00	61,408831	0,000000
17	ФАБРИКА СТОЧНЕ ХРАНЕ АД НОВА ТОПОЛА -У СТЕЧАЈУ-	FSTH-R-A	3277502	0,4072	1.334.598,81	0,0000	0,00	65,017843	0,000000
18	ГАС ПРОМЕТ АД ПАЛЕ	GPIS-R-A	1223961	0,8463	1.035.877,31	0,8463	1.035.877,31	26,093800	0,072355
19	ГРАД АД БИЈЕЉИНА	GRBJ-R-A	27087355	0,5776	15.645.656,25	0,5776	15.645.656,25	100,000000	1,092833

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања ЛукаНапомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра 2023. године

20	ХПК АД КОЗАРСКА ДУБИЦА- У СТЕЧАЈУ	HPKD-R-A	18839129	0,6620	12.471.503,40	0,0000	0,00	68,580934	0,000000
21	ИНДУСТРИЈСКЕ ПЛАНТАЖЕ АД БАЊА ЛУКА	IPBL-R-A	70455851	0,5203	36.658.179,28	0,5203	36.658.179,28	65,000011	2,560536
22	ИНТЕР-МЕТ АД ДОБОЈ У СТЕЧАЈУ	ITRM-R-A	164223	0,1830	30.052,81	0,0000	0,00	29,999945	0,000000
23	СЕЛЕКЦИЈА АД СРЕБРЕНИЦА	IZBO-R-A	1366010	0,1466	200.257,07	0,0000	0,00	30,000314	0,000000
24	МХ ЕРС ЗП ИРЦЕ АД ИСТОЧНО САРАЈЕВО	IZEN-R-A	679504	0,8959	608.767,63	0,5683	386.162,12	13,499767	0,026973
25	ЈАДРАНКА ИЗ БАЊАЛУКЕ	JDRK-R-A	535967	0,0000	0,00	0,0000	0,00	30,073640	0,000000
26	КОСМОС АД БАЊА ЛУКА	KOSM-R-A	39216352	0,6444	25.270.901,66	0,2692	10.557.041,96	100,000000	0,737399
27	КРАЈИНАПЕТРОЛ АД БАЊА ЛУКА	KRPT-R-A	5865136	0,7295	4.278.616,71	0,9610	5.636.395,70	42,267074	0,393696
28	РЖР ЉУБИЈА АД ПРИЈЕДОР	LJUB-R-A	33005235	0,2383	7.865.147,50	0,2383	7.865.147,50	64,999816	0,549372
29	ЛУТРИЈА РС АД БАЊА ЛУКА	LTRS-R-A	1955947	0,7429	1.453.073,03	0,3309	647.222,86	85,938559	0,045208
30	МОТАЈИЦА АД СРБАЦ - У СТЕЧАЈУ	MOTA-R-A	1138814	0,0000	0,00	0,0000	0,00	30,000630	0,000000
31	НОВИ АУТОДИЈЕЛОВИ АД РУДО	NADR-R-A	2839479	0,4356	1.236.877,05	0,0506	143.677,64	100,000000	0,010036
32	НОВА РУМУНИЈА А.Д. СОКОЛАЦ	NRIS-R-A	13225899	0,4353	5.757.249,32	0,1995	2.638.566,85	70,460452	0,184301
33	НТП АД - У СТЕЧАЈУ	NTPR-R-A	7994975	0,0000	0,00	0,0000	0,00	100,000000	0,000000
34	ОЦ ЈАХОРИНА АД ПАЛЕ	OCJH-R-A	14248260	0,8759	12.480.182,04	0,6933	9.878.318,66	43,835011	0,689990
35	ОРАО АД БИЈЕЉИНА	ORBJ-R-A	17089130	0,6056	10.349.482,52	0,6056	10.349.482,52	81,493578	0,722901
36	ЈП АНТИ-ХАИЛ ПРЕВЕНТИВА А.Д. ГРАДИСКА	PGRS-R-A	1323844	0,9894	1.309.811,25	0,9894	1.309.811,25	100,000000	0,091489
37	ПЛАНИНА АД БЛАТНИЦА	PLNA-R-A	428916	0,0000	0,00	0,0000	0,00	27,621319	0,000000
38	ПОЉОПРИВРЕДНИ ЗАВОД АД ДОБОЈ - У ЛИКВИДАЦИЈИ	PLPZ-R-A	154414	0,0000	0,00	0,0000	0,00	64,997264	0,000000
39	СРПСКЕ ПОШТЕ АД БАЊА ЛУКА	POST-R-A	25190566	0,8454	21.296.104,50	0,0920	2.317.532,07	65,000812	0,161877
40	ПОСЛОВНА ЗОНА АД БАЊА ЛУКА	PZBL-R-A	61055607	0,2454	14.983.045,96	0,2454	14.983.045,96	65,000010	1,046550
41	РЕМОНТ МОНТАЖА АД БИЈЕЉИНА	RMON-R-A	156147	0,0000	0,00	0,0000	0,00	29,999597	0,000000
42	ВП САВА АД ГРАДИШКА - У СТЕЧАЈУ	SAVA-R-B	6651672	1,0000	6.651.672,00	0,0000	0,00	59,485030	0,000000
43	БРЦ ШЕХЕР АД БАЊА ЛУКА	SEHR-R-A	193190	0,7137	137.879,70	0,0000	0,00	10,552633	0,000000
44	САРАЈЕВО-ГАС АД ИСТОЧНО САРАЈЕВО	SGAS-R-A	7852033	0,7952	6.243.932,89	0,6375	5.005.671,04	47,879415	0,349641
45	САНАТРОН АД НОВИ ГРАД	SNTN-R-A	327388	0,0000	0,00	0,0000	0,00	29,908417	0,000000
46	СРНА АД БИЈЕЉИНА	SRNA-R-A	265116	1,0000	265.116,00	1,0000	265.116,00	100,000000	0,018518
47	СТОЧАР АД БАЊА ЛУКА	STOR-R-A	1160423	0,4003	464.517,33	0,0000	0,00	19,725927	0,000000

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука

Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра 2023. године

48 .	ЈПШ ШУМЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ АД СОКОЛАЦ	SURS-R-A	50039039	1,0000	50.039.039,00	0,7466	37.359.146,52	100,000000	2,609498
49 .	ТЕЛЕКОМ СРПСКЕ АД БАЊА ЛУКА	TLKM-R-A	1339735	0,9665	1.294.881,68	1,1900	1.594.284,65	0,272645	0,111359
50 .	УТРЦ ТЕРМЕ-ОЗРЕН АД ПЕТРОВО-КАКМУЖ	TOPK-R-A	158719	0,0000	0,00	0,0000	0,00	100,000000	0,000000
51 .	АД ТРГОПРОМЕТ - У СТЕЧАЈУ	TPDE-R-A	2208300	0,0000	0,00	0,0000	0,00	85,000000	0,000000
52 .	ТРГОЕХПОРТ АД НЕВЕСИЊЕ	TRGE-R-A	443104	0,0000	0,00	0,0000	0,00	29,999519	0,000000
53 .	УНИОНИНВЕСТ АД СРПСКО САРАЈЕВО - У СТЕЧАЈУ	UNIN-R-A	234055	0,8365	195.787,01	0,0000	0,00	29,999321	0,000000
54 .	ЈП ВИК ВРЕЛО БИОШТИЦА АД СОКОЛАЦ - У СТЕЧАЈУ	VKVB-R-A	4059250	1,0000	4.059.250,00	0,0000	0,00	65,000187	0,000000
55 .	ВСЦ АД БАЊА ЛУКА	VSCE-R-A	1074468	1,0000	1.074.468,00	1,0000	1.074.468,00	54,546507	0,075050
56 .	ЈП ВЕТЕРИНАРСКА АМБУЛАНТА ОСМАЦИ АД ОСМАЦИ	VSOM-R-A	68991	0,5361	36.986,08	0,5361	36.986,08	100,000000	0,002583
57 .	ВЕТЕРИНАРСКА СТАНИЦА А.Д. ПЕТРОВО	VSPT-R-A	55108	0,4286	23.619,29	0,0000	0,00	64,988148	0,000000
58 .	ЖЕЉЕЗНИЦЕ РС АД ДОБОЈ	ZERS-R-A	31961	0,5653	18.067,55	67,0000	2.141.387,00	63,922000	0,149574
2	Приоритетне акције								
1 .	БОБАР БАНКА АД БИ ЈЕЉИНА - У СТЕЧАЈУ	BBRB-P-C	1875	2.000,0000	3.750.000,00	0,0000	0,00	8,255639	0,000000
2 .	БАНКА СРПСКЕ АД БАЊА ЛУКА - У СТЕЧАЈУ	BLKB-P-A	250000	10,0000	2.500.000,00	0,0000	0,00	7,139020	0,000000
4	Укупна улагања у акције домаћих издавалаца:				1.458.431.611,92		981.838.725,72		68,5804%

Извјештај о структури улагања инвестиционог фонда - обвезнице

Р. бр.	Назив емитента	ХОВ Ознака	Број акција	Набавна вриједност по акцији	Укупна набавна вриједност	Вриједност по акцији на дан извјештавања	Укупна вриједност на дан извјештавања	Учешће у власништву издаваоца (%)
1	Државне обвезнице							
1.	РЕПУБЛИКА СРПСКА - МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА	РСБД-О04	1500	1.500.000,00	1.500.000,00	1.685.390,16	6,000000	0,117723
2.	РЕПУБЛИКА СРПСКА - МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА	РСБД-О12	2000	2.000.000,00	2.128.600,00	2.040.841,53	5,714286	0,142551
3.	РЕПУБЛИКА СРПСКА - МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА	РСБД-О14	4500	4.500.000,00	4.675.500,00	4.536.381,15	12,857143	0,316862
4.	РЕПУБЛИКА СРПСКА - МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА	РСБД-О26	3500	3.500.000,00	3.389.050,00	3.458.361,48	11,666667	0,241563
5.	РЕПУБЛИКА СРПСКА - МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА	РСБД-О32	157	157.000,00	157.000,00	159.137,95	0,314000	0,010777
6.	РЕПУБЛИКА СРПСКА - МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА	РСБД-О42	505	505.000,00	505.000,00	532.270,00	1,442857	0,037214
2	Обвезнице јединица локалне самоуправе и обвезнице других правних лица издате уз гаранцију Владе Републике Српске							
1.	ГРАД БАЊА ЛУКА	БЛКИ-О-Ц	10000	782.516,11	783.298,63	821.811,53	8,333333	0,057316
2.	ОПШТИНА КОСТАЈНИЦА	КСФО-О-А	8100	233.846,71	233.846,72	4.664,09	75,000000	0,000326
3.	ОПШТИНА КОСТАЈНИЦА	КСИН-О-А	5400	131.796,41	131.796,41	803,81	75,000000	0,000056
4.	ОПШТИНА НОВИ ГРАД	НГРД-О-А	10000	273.098,68	273.098,65	276.317,58	50,000000	0,019215
5.	ОПШТИНА КНЕЖЕВО	ОКФО-О-А	28000	2.246.766,91	2.246.766,91	60.442,91	50,000000	0,004222
6.	ОПШТИНА БИЛЕЋА	ОПБЦ-О-А	21000	2.035.526,39	2.035.526,39	2.011.397,11	48,837209	0,140458
7.	ОПШТИНА ИСТОЧНИ СТАРИ ГРАД	ОПИГ-О-Б	10000	1.000.000,00	1.000.000,00	1.001.576,92	55,555556	0,069959
8.	ОПШТИНА МОДРИЧА	ОСМР-О-А	5000	334.251,03	351.297,84	332.557,97	12,500000	0,023188
9.	ОПШТИНА ПЕЛАГИЋЕВО	ОСПЕ-О-А	6000	527.758,87	527.758,87	522.315,45	50,000000	0,036441
3	Обвезнице домаћих правних лица							
1.	САВСКИ ВЕНАЦ БАЊА ЛУКА	АТФР-О-Б	17000	1.546.299,67	1.546.299,67	1.530.150,81	37,777778	0,106745
2.	ОСИГУРАЊЕ АУРА АД БАЊА ЛУКА	АУРО-О-А	2250	1.687.500,00	1.687.500,00	1.670.117,83	33,333333	0,116460

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука

Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра 2023. године

3.	ВЕНАЦ ВЕНАЦ БЛЕДА	ЦОПЛ-О-А	14500	1.443.100,17	1.443.100,17	719.595,88	25,000000	0,099891
4.	ДИ ШИПОВО Д.О.О. ШИПОВО	ДИСВ-О-А	11000	1.046.621,83	1.046.621,82	890.979,03	50,000000	0,073200
5.	МХ ЕРС - ЗП ЕЛЕКТРОЛАНДСЦХАФТ АД БАЊА ЛУКА	ЕКБЛ-О-А	1000	826.753,11	826.753,12	827.820,26	3,644846	0,057745
6.	ХПК АД КОЗАРСКА ДУБИЦА- У СТЕЧАЈУ	ХПКД-О-А	2500	33.569,72	33.569,72	-	25,000000	0,000000
7.	ИНТЕРЛИГНУМ Д.О.О. ТЕСЛИЋ	ИНЛГ-О-А	30000	2.499.951,30	2.499.951,29	4.838,61	50,000000	0,172464
8.	ИНТЕРЛИГНУМ Д.О.О. ТЕСЛИЋ	ИНЛГ-О-Б	10000	883.310,80	883.310,80	521.551,93	50,000000	0,061987
9.	КАЛДЕРА ЦОМПАЊУ ДОО ЛАКТАШИ	КЛПЛ-О-А	35000	1.894.893,42	1.843.352,31	2.509,06	50,000000	0,003775
10.	КОМУНАЛАЦ АД КОЗАРСКА ДУБИЦА	КМРЗ-О-А	6500	506.451,51	506.451,50	500.529,29	50,000000	0,034929
11.	КП КОМУНАЛАЦ АД СРБАЦ	КМСР-О-А	1100	80.349,93	80.349,94	79.747,31	26,829268	0,005563
12.	ЈКП КОМВОД АД БРОД	КПКВ-О-А	6250	459.651,45	459.651,43	454.956,07	50,000000	0,031730
13.	НИСКОГРАДЊА ДОО ЛАКТАШИ	НИСГ-О-А	2325	2.082.637,58	2.082.637,57	2.061.776,40	50,000000	0,143801
14.	НИСКОГРАДЊА ДОО ЛАКТАШИ	НИСГ-О-Б	2100	1.861.651,26	1.861.651,25	1.839.886,11	50,000000	0,128333
15.	НОВА БАНКА АД БАЊА ЛУКА	ЈУНБ-О-Г	120000	12.000.000,00	12.000.000,00	11.997.362,64	31,914894	0,838003
16.	ОЦ Захри На Ад Пале	ОЦЈХ-О-Ц	1750000	1.633.533,70	1.633.533,70	1.400.107,99	25,000000	0,096576
17.	ПКРС - ПОДРУЧНА ПРИВРЕДНА КОМОРА БАЊА ЛУКА	ПКБЛ-О-Б	5500	454.593,60	454.593,60	453.214,91	50,000000	0,031614
18.	ПИМ УНИВЕРЗИТЕТ БАЊА ЛУКА	ПМРО-О-Б	1500	1.417.773,02	1.417.773,01	1.203.924,05	50,000000	0,083664
19.	ТОПЛАНА ДОО БАЊА ЛУКА	ТПБЛ-О-А	60000	697.051,41	697.051,41	255.247,59	66,666667	0,017829
20.	ТОПЛАНА ДОО БАЊА ЛУКА	ТПБЛ-О-Ц	15000	1.028.654,78	1.028.654,77	644.104,45	19,230769	0,070852
21.	А .С . У ОПАСНОСТИ	ТППД-О-Б	20000	2.000.000,00	2.000.000,00	1.306.290,32	25,000000	0,138391
22.	ВОДОВОД АД КОЗАРСКА ДУБИЦА	ВДКЗ-О-А	8500	738.083,18	738.083,19	731.257,90	50,000000	0,051041
23.	КП ВОДОВОД АД СРБАЦ	ВДВС-О-А	2499	183.787,04	183.787,05	181.909,64	19,992000	0,012687
4	Укупна улагања у обвезнице домаћих издавалаца:			56.733.779,58	56.893.217,74	46.722.147,72		3,5952%

Извјештај о структури улагања инвестиционог фонда – остале ХОВ

Р. бр.	Назив емитента	ХОВ Ознака	Број акција	Набавна вриједност по акцији	Укупна набавна вриједност	Вриједност по акцији на дан извјештавањ а	Укупна вриједност на дан извјештавањ а	Учешће у власништву издаваоца (%)
7	Остале ХОВ							
1	ЈП ВЕТЕРИНАРСКА СТАНИЦА РИБНИК СРПСКИ КЉУЧ	1042190	100	363.629,00	363.629,00	363.629,00	100,000000	0,025399
2	ПОЉОПРИВРЕДНО ДОБРО БУТМИР СРПСКИ ИЛИКСЛ-У ЛИКВИДЛЦИЈИ	1046730	100	112.338,00	-	-	100,000000	0,000000
3	ЈОДП ВЕТЕРИНАРСКА СТАНИЦА ЛОПАРЕ	1052969	100	71.376,00	71.376,00	71.376,00	100,000000	0,004986
4	ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ ВУКОСАВЉЕ	1053566	100	70.539,00	70.539,00	70.539,00	100,000000	0,004927
5	ЗДП ИКМ СРПСКО НОВО САРАЈЕВО - У СТЕЧАЈУ	1058649	-	-	-	-	-	-
6	ОДП ГРАДСКИ И ПРИГРАДСКИ САОБРАЋАЈ, БИЈЕЉИНА - У СТЕЧАЈУ	1082264	100	27.153,00	-	-	100,000000	0,000000
7	ЈП ТРЕБИЊЕСПОРТ ТРЕБИЊЕ	1091280	100	32.240,00	32.240,00	32.240,00	100,000000	0,002252
8	ЈП ВЕТЕРИНАРСКА СТАНИЦА ИЛИКСА	1100190	100	3.421,00	3.421,00	3.421,00	100,000000	0,000239
9	ДТП НОВИТЕТ-ПЕТРОВАЦ ДЕРВЕНТА - У СТЕЧАЈУ	1107895	100	19.151,00	-	-	100,000000	0,000000
10	ДИ "ОШТРЕЉ" ДРИНИЋ	1107950	629582	629.582,00	629.582,00	629.582,00	30,469641	0,043976
11	ДТП ТРГОВИНСКИ МАГАЗИН ДЕРВЕНТА - У СТЕЧАЈУ	1108000	-	-	-	-	-	-
12	ДП ФРИЗЕР ПРИЈЕДОР	1111540	-	-	-	-	-	-
13	"ТЕМИКА" СРБИЊЕ - У СТЕЧАЈУ	1125044	1497512	1.497.512,00	-	-	30,000286	0,000000
14	ОЈДП ВОДЕ БИЈЕЉИНА	1126156	100	25.759.197,00	25.759.197,00	25.759.197,00	100,000000	1,799253
15	КП "САНА" СРБИЊЕ	1170996	287692	287.692,00	287.692,00	287.692,00	65,000158	0,020095
16	ЈОДП КОМУНАЛНО ЉУБИЊЕ	1183923	100	92.589,00	92.589,00	92.589,00	100,000000	0,006467
17	АУТОТРАНСПОРТ -ЕКСПРЕС ЧЕЛИНАЦ	1190580	100	89.248,00	89.248,00	89.248,00	100,000000	0,006234
18	ДП ЗАНАТПРОМ СА ПО ДОБОЈ - У СТЕЧАЈУ	1193287	100	83.692,00	-	-	100,000000	0,000000
19	ЈОДП КСЦ ЗВОРНИК ЗВОРНИК	1195638	100	3.238.053,00	3.238.053,00	3.238.053,00	100,000000	0,226175
20	МГП ШТАМПАРИЈА РИБНИК	1238493	-	-	-	-	-	-

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука

Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра 2023. године

21	ВЕТЕРИНАРСКА СТАНИЦА ЧАЈНИЧЕ	1249851	100	42.196,00	42.196,00	42.196,00	100,000000	0,002947
22	СЕ "ИНЖЕЊЕРСКИ" ОБРЕД "УГЉЕВИК 2"	1279467	182328972	182.328.972,00	182.328.972,00	182.328.972,00	64,999993	12,735491
23	И.П. НОВИ ГЛАС Д.О.О. БАЊА ЛУКА	1314068	-	-	-	-	-	-
24	ЗДП РАДОВИЊА-МЕТАЛ П.О. ЉУБИЊЕ - У СТЕЧАЈУ	1314572	100	121.153,00	0,00	0,00	100,000000	0,000000
25	Д.О.О. АУТОСАОБРАЋАЈ БАЊА ЛУКА п.о.	1323865	-	-	-	-	-	-
26	ЗДП САНА-ТРГОВИНА И УГОСТИТЕЉСТВО	1345869	38603017	38.603.017,00	386.030,17	386.030,17	21,931364	0,026964
27	"СЕКУНДАР " ; РАМИЋИ	1380036	100242	100.242,00	100.242,00	100.242,00	30,001257	0,007002
28	ЦЕНТРАЛ-ТОУРС д.о.о. БАЊА ЛУКА	1391135	24.3299997	241.355,84	241.355,84	0,00	24,330000	0,000000
29	ИНФОРМАТОР Д.О.О. БАЊА ЛУКА	1407791	100	10.658,00	0,00	0,00	100,000000	0,000000
30	МП ЦЕСТИНГ КОТОР ВАРОШ	1419447	100	112.901,00	112.901,00	112.901,00	100,000000	0,007886
31	ОДП ПРОИЗВОДЊА ШАМПИЊОНА ЉУБИЈА П.О.	1496603	-	-	-	-	-	-
32	ОДП ПОЉОПРИВРЕДНА СТАНИЦА ПРИЈЕДОР	1758420	100	727,00	727,00	727,00	100,000000	0,000051
33	ЗДП "ИНСТИТУТИ"-У ЛИКВИДАЦИЈИ	1774832	1759683	1.759.683,00	-	-	29,999376	0,000000
34	ОДП МЕТАЛО-МОНТАЖА НЕВЕСИЊЕ - У СТЕЧАЈУ	1787403	100	20.212,00	-	-	100,000000	0,000000
35	РАЈЛОВАЦПРОМЕТ РОГАТИЦА - У ЛИКВИДАЦИЈИ	1809555	100	5.237,00	-	-	100,000000	0,000000
36	ЈП ПУТЕВИ РС ДОО БАЊА ЛУКА	1813226	100	159.800.540,00	159.800.540,00	159.800.540,00	100,000000	11,161903
	ОДП БАЛКАНАПЕТРОЛ П.О. МРКОЊИЋ ГРАД	1819143	100	141.930,00	141.930,00	141.930,00	100,000000	0,009914
37	ОДП ФТ "1.ОКТОБАР" - У СТЕЧАЈУ	1841076	544807	544.807,00	-	-	29,999725	0,000000
38	ЗДП РМК ПРОМЕТ ПРИЈЕДОР	1842102	-	-	-	-	-	-
39	Д.П. ПРОГРЕС ВУКОСАВЉЕ	1844334	-	-	-	-	-	-
40	ОДТП БАНИЈАПРОМЕТ са п.о. КОСТАЈНИЦА	1846175	100	77.371,00	77.371,00	77.371,00	100,000000	0,005404
41	ОДП УНАИНТЕГРАЛ п.о. ПРИЈЕДОР	1862456	100	61.814,00	61.814,00	61.814,00	100,000000	0,004318
42	СРЦ ЉУБИЊЕ	1871366	100	719.922,00	719.922,00	719.922,00	100,000000	0,050286
43	МДП ХОЛДИНГ "САНА" НОВИ ГРАД ЗДП"САНА-САН" ДОБРЉИН-У СТЕЧАЈУ	1891111	19092804	19.092.804,00	-	-	21,128398	0,000000
44	ОДП ПОЉОПРИВРЕДНИК ШИПОВО	1895273	-	-	-	-	-	-
45	ЈКП ЕКОКОМ ЛОПАРЕ - У СТЕЧАЈУ	1935356	100	229.367,00	-	-	100,000000	0,000000

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука

Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра 2023. године

46 .	ОДП "РОГОЈ" ТРНОВО	1938746	110071	110.071,00	110.071,00	110.071,00	30,000109	0,007688
47 .	ОДП УНА са п.о. СРПСКИ САНСКИ МОСТ	1942140	100	91.685,00	91.685,00	91.685,00	100,000000	0,006404
48 .	ОДП СРНЕТИЦА С.ДРВАР - У СТЕЧАЈУ	1943146	100	46.755,00	-	-	100,000000	0,000000
49 .	ОДП ГРМЕЧ ДОЊИ ДУБОВИК	1943197	100	103.807,00	103.807,00	103.807,00	100,000000	0,007251
50 .	ОДП ЛЕЛИЈА КАЛИНОВИК - У СТЕЧАЈУ	1943910	98.8598067	241.125,00	-	-	98,859807	0,000000
51 .	ОДП СТОЛАЦ ВИШЕГРАД	1981200	100	38.000,00	38.000,00	38.000,00	100,000000	0,002654
52 .	ЈП ВЕТЕРИНАРСКА СТАНИЦА РИБНИК СРПСКИ КЉУЧ	1042190	100	363.629,00	363.629,00	363.629,00	100,000000	0,025399
8	Укупна улагања у друге хартије од вриједности домаћих издавалаца:			437.023.763,84	374.995.130,01	374.753.774,17		26,1762%

Извјештај о нереализованим добицима/ (губицима) инвестиционог фонда

Улагање по емитенту – ознака ХОВ	Количина	Набавна вриједност	Фер вриједност	Ревал .фин . средстава по фер вр.кроз остали ук.резултат	Ревал. по основу инстр. заштите	Кумулативни нереал. и з. Д / Г признат кроз биланс успјеха	Нереал и з. Д/Г признат кроз резултат периода	Аморт. дисконта (премије) фин.сред.	Нереализ. добит/губитак текућег периода	Промјене
АЕРД-Р-А	6550417	6.550.417,00	6.550.417,00	-	-	-	-	-	-	-
БЈЛС-Р-А	509971	-	-	-	-	-	-	-	-	-
БЛКБ-Р-А	1500940	15.009.400,00	-	-15.009.400,00	-	-	-	-	-15.009.400,00	-
БОСА-Р-А	283732	198.754,27	-	-198.754,27	-	-	-	-	-198.754,27	-
БУДУ-Р-А	954648	954.648,00	-	-954.648,00	-	-	-	-	-954.648,00	-
БВРУ-Р-А	1571026	1.571.026,00	2.136.595,36	565.569,36	-	-	-	-	565.569,36	361.335,98
ЦРХВ-Р-А	13735	1.370.969,10	1.281.408,20	-89.560,90	-	-	-	-	-89.560,90	15.335,13
ДИВЛ-Р-А	7563414	3.528.078,02	-	-3.528.078,02	-	-	-	-	-3.528.078,02	-
ДРНИ-Р-А	220685	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ЕНГВ-Р-А	5096988	4.931.335,89	-	-4.931.335,89	-	-	-	-	-4.931.335,89	-
ЕРСТ-Р-А	1163302191	1.163.302.191,00	804.190.804,64	-359.111.386,36	-	-	-	-	-359.111.386,36	9.655.408,19
ФАМО-Р-А	25855492	5.484.619,74	-	-5.484.619,74	-	-	-	-	-5.484.619,74	-
ФАСТ-Р-А	2370066	1.056.812,43	-	-1.056.812,43	-	-	-	-	-1.056.812,43	-
ФМСН-Р-А	10336213	3.100.268,84	-	-3.100.268,84	-	-	-	-	-3.100.268,84	-
ФРТЛ-Р-Д	164991	352.491,00	150.323,30	-202.167,70	-	-	-	-	-202.167,70	1.798,40
ФСБН-Р-А	17706311	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ФСТХ-Р-А	3277502	1.334.598,81	-	-1.334.598,81	-	-	-	-	-1.334.598,81	-
ГПИС-Р-А	1223961	1.035.877,31	1.035.877,31	0,00	-	-	-	-	0,00	-
ГРБЈ-Р-А	27087355	15.645.656,25	15.645.656,25	0,00	-	-	-	-	0,00	-
ХПКД-Р-А	18839129	12.471.503,40	-	-12.471.503,40	-	-	-	-	-12.471.503,40	-
ИПБЛ-Р-А	70455851	36.658.179,28	36.658.179,28	0,00	-	-	-	-	0,00	-
ИТРМ-Р-А	164223	30.052,81	-	-30.052,81	-	-	-	-	-30.052,81	-
ИЗБО-Р-А	1366010	200.257,07	-	-200.257,07	-	-	-	-	-200.257,07	-
ИЗЕН-Р-А	679504	608.767,63	386.162,12	-222.605,51	-	-	-	-	-222.605,51	4.620,62
ЈДРК-Р-А	535967	-	-	-	-	-	-	-	-	-
КОСМ-Р-А	39216352	25.270.901,66	10.557.041,96	-14.713.859,70	-	-	-	-	-14.713.859,70	125.492,33
КРПТ-Р-А	5865136	4.278.616,71	5.636.395,70	1.357.778,99	-	-	-	-	1.357.778,99	-
ЉУБ-Р-А	33005235	7.865.147,50	7.865.147,50	0,00	-	-	-	-	-	-
ЛТРС-Р-А	1955947	1.453.073,03	647.222,86	-805.850,17	-	-	-	-	-805.850,17	7.823,79
МОТА-Р-А	1138814	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука

Напомене уз финансијске извјештаје за годину која се завршава на дан 31. децембра 2023. године

НАДР-Р-А	2839479	1.236.877,05	143.677,64	-1.093.199,41	-	-	-	-	-1.093.199,41	1.703,69
НРИС-Р-А	13225899	5.757.249,32	2.638.566,85	-3.118.682,47	-	-	-	-	-3.118.682,47	31.742,16
НТПР-Р-А	7994975	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ОЦЈХ-Р-А	14248260	12.480.182,04	9.878.318,66	-2.601.863,38	-	-	-	-	-2.601.863,38	118.260,56
ОРБЈ-Р-А	17089130	10.349.482,52	10.349.482,52	-	-	-	-	-	-	-
ПГРС-Р-А	1323844	1.309.811,25	1.309.811,25	-	-	-	-	-	-	-
ПЛНА-Р-А	428916	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ПЛПЗ-Р-А	154414	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ПОСТ-Р-А	25190566	21.296.104,50	2.317.532,07	-18.978.572,43	-	-	-	-	-18.978.572,43	-
ПЗБЛ-Р-А	61055607	14.983.045,96	14.983.045,96	-	-	-	-	-	-	-
РМОН-Р-А	156147	-	-	-	-	-	-	-	-	-
САВА-Р-Б	6651672	6.651.672,00	-	-6.651.672,00	-	-	-	-	-6.651.672,00	-
СЕХР-Р-А	193190	137.879,70	-	-137.879,70	-	-	-	-	-137.879,70	-
СГАС-Р-А	7852033	6.243.932,89	5.005.671,04	-1.238.261,85	-	-	-	-	-1.238.261,85	59.675,45
СНТН-Р-А	327388	-	-	-	-	-	-	-	-	-
СРНА-Р-А	265116	265.116,00	265.116,00	-	-	-	-	-	-	-
СТОП-Р-А	1160423	464.517,33	-	-464.517,33	-	-	-	-	-464.517,33	-
СУРС-Р-А	50039039	50.039.039,00	37.359.146,52	-12.679.892,48	-	-	-	-	-12.679.892,48	445.347,45
ТЛКМ-Р-А	1339735	1.294.881,68	1.594.284,65	299.402,97	-	-	-	-	299.402,97	27.330,59
ТОПК-Р-А	158719	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ТПДЕ-Р-А	2208300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ТРГЕ-Р-А	443104	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УНИН-Р-А	234055	195.787,01	-	-195.787,01	-	-	-	-	-195.787,01	-
ВКВБ-Р-А	4059250	4.059.250,00	-	-4.059.250,00	-	-	-	-	-4.059.250,00	-
ВСЦЕ-Р-А	1074468	1.074.468,00	1.074.468,00	-	-	-	-	-	-	2.256,38
ВСОМ-Р-А	68991	36.986,08	36.986,08	-	-	-	-	-	-	-
ВСПТ-Р-А	55108	23.619,29	-	-23.619,29	-	-	-	-	-23.619,29	-
ЖЕРС-Р-А	31961	18.067,55	2.141.387,00	2.123.319,45	-	-	-	-	2.123.319,45	-
Приоритетне акције										
ББРБ-П-Ц	1875	3.750.000,00	-	-3.750.000,00	-	-	-	-	-3.750.000,00	-
БЛКБ-П-А	250000	2.500.000,00	-	-2.500.000,00	-	-	-	-	-2.500.000,00	-