

**POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI
IZVEŠTAJI**

ZA PERIOD 17. JANUAR- 30. JUN 2022. GODINE

Beograd, juli 2022. Godine

- Bilans stanja
- Bilans uspeha
- Izveštaj o ostalom rezultatu
- Izveštaj o tokovima gotovine
- Izveštaj o promenama na kapitalu
- Napomene uz finansijske izveštaje

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																						
2	1	7	5	2	3	6	3							1	1	2	8	4	7	2	3	4
Матични број фонда								Регистарски број фонда						ПИБ фонда								
Пословно име друштва Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovovima TS Ventures doo																						
Седиште друштва Milutina Milankovića 3V																						
Пословно име фонда Alternativni investicioni fond TS Ventures Fond doo																						

БИЛАНС СТАЊА
ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА
на дан 30.06.2022. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна/ рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2021.	Почетно стање 01.01.2021.
1	2	3	4	5	6	7
	А. УКУПНА ИМОВИНА (0002+0003+0008+0009+0010+0029+ 0030+0031+0032+0033)	0001	5.3	15.299		
10	I ГОТОВИНА	0002	3.2; 5.1	3.539		
11, 12, 13, 14	II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006+0007)	0003				
11	1. Потраживања из активности фонда	0004				
12	2. Потраживања од друштва за управљање	0005				
13	3. Потраживања од депозитара и банке	0006				
14	4. Остала потраживања	0007				
152	III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0008				
15 (осим 152)	IV АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0009	5.2	11.760		
20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28и29	V УЛАГАЊА ФОНДА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+ 0017+0018+0019+0020+0021+0022+0 023+0024+0025+0026+0027+0028)	0010				
200, 210	1. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0011				
201, 211	2. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	0012				
202, 203, 212, 213	3. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0013				
204	4. Друге преносиве хартије од вредности чија цена зависи од некретнина	0014				
22	5. Улагања у депозите	0015				

Група рачуна/ рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
230	6. Инвестиционе јединице УЦИТС фондова	0016				
231	7. Инвестиционе јединице УЦИТС фондова и удели у другим отвореним инвестиционим фондовима који су у дозволи за рад добили у страној земљи	0017				
232	8. Удели у АИФ-овима са јавном понудом који су дозволи за понуду малим инвеститорима добили од стране Комисије	0018				
233	9. Удели у другим АИФ-овима са јавном понудом који су дозволи за понуду малим инвеститорима добили у страној земљи	0019				
234	10. Улагања у акције привредних друштава	0020				
235	11. Улагања у уделе привредних друштава	0021				
236	12. Улагања у уделе или акције привредних друштава чији је предмет пословања стицање, продаја, давања у закуп, и/или управљање непокретностима	0022				
24	13. Непокретности	0023				
25	14. Инструменти тржишта новца којима се не тргује на регулисаним тржиштима	0024				
26	15. Изведени финансијски инструменти и они налик власничким инструментима	0025				
27	16. Потраживања по датим зајмовима	0026				
28	17. Роба	0027				
29	18. Остала улагања	0028				
31	VI НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0029				
32	VII МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0030				
16	VIII ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0031				
33	IX СТАЛНА ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0032				
30, 34	X ОСТАЛА ИМОВИНА	0033				
	Б. ОБАВЕЗЕ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 +0406+0407+0408+0409+ 0410)	0401		13.759		
40	I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ	0402				
41	II ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЧЛАНСТВА	0403				

Група рачуна/ рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2021.	Почетно стање 01.01.2021.
1	2	3	4	5	6	7
42	III ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	0404	5.5	1.136		
43	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0405				
44	V ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0406				
458	VI ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0407				
45 (осим 458)	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0408	5.6	12.623		
46	VIII ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0409				
47	IX ТЕКУЋЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0410				
	В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001- 0401 = 0412- 0415 + 0416 + 0417 + 0418 +0419-0420+0421-0422-0423)	0411	5.7	1.540		
50 (осим 500)	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0413+0414)	0412	5.8	8.400		
501	1. Акцијски капитал	0413				
502	2. Удели у основном капиталу	0414		8.400		
51	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0415				
52	III КАПИТАЛНЕ РЕЗЕРВЕ	0416				
53	IV РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТКА	0417				
540	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	0418				
541, 543	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ УЛАГАЊА ФОНДА	0419				
542, 544	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ УЛАГАЊА ФОНДА	0420				
55	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	0421				
56	IX ГУБИТАК	0422	6.4	6.860		
57	X ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ ОДНОСНО УДЕЛИ	0423				
	Г. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ НЕТО ИМОВИНЕ (0401-0001=0415-0412- 0416-0417-0418-0419+0420-0421 + 0422 +0423)	0424				
	Д. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	0425				
98	I ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0426				
99	II ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0427				

у _____

дана _____ 20__ године

Законски заступник друштва

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
2	1	7	5	2	3	6	3		6	4	3	0			1	1	2	8	4	7	2	3	4
Матични број фонда								Регистарски број фонда							ПИБ фонда								
Пословно име друштва Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima TS Ventures doo																							
Седиште друштва Milutina Milankovića 3v																							
Пословно име фонда Alternativni investicioni fond TS Ventures Fond doo																							

БИЛАНС УСПЕХА

ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА

у периоду од 17.01. до 30.06. 2022. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна/ рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. РЕАЛИЗОВАНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
70	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1001	6.1	488	
700	1. Приходи од камата	1002			
701	2. Приходи од дивиденди и осталих учешћа у добитку	1003			
702	3. Приходи од закупа	1004			
703	4. Добици по основу престанка признавања хартија од вредности	1005			
707	5. Приходи по основу промене вредности хартија од вредности	1006			
708	6. Приходи интерног ДЗУАИФ	1007			
709	7. Остали пословни приходи	1008		488	
71	II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1010+1011+1012+1013+1014)	1009			
710	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	1010			
711	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	1011			
712	3. Реализовани добитак по основу удела	1012			
713	4. Реализовани добитак по основу непокретности	1013			
719	5. Остали реализовани добитци	1014			
60	III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1016+1017+1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1015	6.2	7.341	
600	1. Накнада друштву за управљање	1016		412	
601	2. Трошкови куповине и продаје хартија од вредности	1017			
602	3. Трошкови куповине и продаје (транзакциони трошкови)	1018			
603	4. Губици по основу престанка признавања хартија од вредности	1019			
604	5. Расходи по основу камата	1020			
605	6. Накнаде члановима управе	1021		1.654	
606	7. Трошкови депозитара и банке	1022		240	

Група рачуна/ рачун 1	Позиција 2	АОП 3	Напомена 4	Износ	
				Текућа година 5	Претходна година 6
607	8. Расходи по основу промене вредности хартија од вредности	1023			
608	9. Расходи интерног ДЗУАИФ	1024			
609	10. Остали пословни расходи	1025		5.035	
61	IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1027+1028+1029+1030+1031)	1026			
610	1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности	1027			
611	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	1028			
612	3. Реализовани губитак по основу удела	1029			
613	4. Реализовани губитак по основу непокретности	1030			
619	5. Остали реализовани губици	1031			
	V УКУПАН РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1001+1009-1015-1026) ≥ 0	1032			
	VI УКУПАН РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1015+1026-1001-1009) ≥ 0	1033	6.4	6.853	
73	VII ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1034			
63	VIII ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1035	6.3	7	
	IX ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈСКЕ АКТИВНОСТИ (1034-1035) ≥ 0	1036			
	X ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈСКЕ АКТИВНОСТИ (1035-1034) ≥ 0	1037		7	
	XI РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1032-1033+1036-1037) ≥ 0	1038			
	XII РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1033-1032+1037-1036) ≥ 0	1039	6.4	6.860	
	XIII ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
821	1. Порески расход периода	1040			
822	2. Одложени порески расходи периода	1041			
823	3. Одложени порески приходи периода	1042			
	XIV РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1038-1039-1040-1041+1042) ≥ 0	1043			
	XV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1039-1038+1040+1041-1042) ≥ 0	1044		6.860	
	Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ				
72	I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1046+1047+1048+1049+1050)	1045			
720	1. Нереализовани добитак по основу хартија од вредности	1046			
721	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	1047			
722	3. Нереализовани добитак по основу удела	1048			
723	4. Нереализовани добитак по основу непокретности	1049			

Група рачуна/ рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
729	5. Остали нереализовани добици	1050			
62	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1052+1053+1054+1055+1056)	1051			
620	1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности	1052			
621	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	1053			
622	3. Нереализовани губитак по основу удела	1054			
623	4. Нереализовани губитак по основу непокретности	1055			
629	5. Остали нереализовани губици	1056			
	III УКУПАН НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1045-1051) ≥ 0	1057			
	IV УКУПАН НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1051-1045) ≥ 0	1058			
	В. ДОБИТАК И ГУБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ				
74-64	I ДОБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1059			
64-74	II ГУБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1060			
	Г. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА				
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1043-1044+1057-1058+1059-1060) ≥ 0	1061			
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1044-1043+1058-1057+1060-1059) ≥ 0	1062		6.860	
	Д. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	I ОСНОВНА ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1063			
	II УМАЊЕНА (РАЗВОДЊЕНА) ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1064			

у _____

дана _____ 20____ године

Законски заступник друштва

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

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
2	1	7	5	2	3	6	3		6	4	3	0			1	1	2	8	4	7	2	3	4
Матични број фонда								Регистарски број фонда						ПИБ фонда									
Пословно име друштва Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima TS Ventures doo																							
Седиште друштва Milutina Milankovića 3V Novi Beograd																							
Пословно име фонда Alternativni investicioni fond TS Ventures Fond doo																							

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА
за период од 17.01. до 30.06. 2022 године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1061)	2001			
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1062)	2002	6.4	6.860	
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
540	1. Промене ревалоризације				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
541, 542	2. Нереализовани добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	в) Ставке које могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
543, 544	1. Нереализовани губици и добици по основу хартија од вредности по фер вредности кроз остали резултат				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	I ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2009			
	II ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2010			
	III УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009)- (2004+2006+2008+2010) ≥ 0	2011			
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010) - (2003+2005+2007+2009) ≥ 0	2012			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2011-2012) ≥ 0	2013			
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2012-2011) ≥ 0	2014		6.860	

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

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

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																												
2	1	7	5	2	3	6	3		6	4	3	0			1	1	2	8	4	7	2	3	4					
Матични број фонда								Регистарски број фонда						ПИБ фонда														
Пословно име друштва Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima TS Ventures doo																												
Седиште друштва Milutina Milankovića 3V Novi Beograd																												
Пословно име фонда Alternativni investicioni fond TS Ventures Fond doo																												

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА
у периоду од 17.01. до 30.06. 2022. године

-у хиљадама динара-

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005)	3001	488	
1. Приливи по основу продаје улагања	3002		
2. Приливи по основу дивиденди и учешћа у добитку	3003		
3. Приливи по основу камата	3004		
4. Остали приливи	3005	488	
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3007+3008+3009+3010+3011+3012+3013)	3006	5.793	
1. Одливи по основу куповине улагања	3007		
2. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3008		
3. Одливи по основу куповине и продаје улагања	3009		
4. Одливи по основу накнада члановима управе	3010	1.324	
5. Одливи по основу накнада депозитару	3011	180	
6. Остали одливи	3012	4.289	
7. Порез на добитак	3013		
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3006) ≥ 0	3014		
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3006-3001) ≥ 0	3015	5.305	
Б. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3017+3018+3019)	3016	20.611	
1. Приливи по основу издавања акција/удела	3017		
2. Приливи по основу задуживања	3018		
3. Остали приливи	3019	20.611	
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3021+3022+3023+3024)	3020	11.760	
1. Одливи по основу раздуживања	3021		
2. Откуп сопствених акција/удела	3022		
3. Исплата дивиденди (учешћа у добитку)	3023		
4. Остали одливи	3024	11.760	
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3016-3020) ≥ 0	3025	8.851	
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020-3016) ≥ 0	3026		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014-3015+3025-3026) ≥0	3027	8.851	
Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3015-3014+3026-3025) ≥0	3028	5.305	
Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	3029		
Ђ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3030		
Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3031	7	
Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (АОП 0002) = (3027-3028+3029+3030-3031)	3032	3.539	

у _____

дана _____ 20____ године

_____ Законски заступник друштва

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

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
2	1	7	5	2	3	6	3		6	4	3	0			1	1	2	8	4	7	2	3	4
Матични број фонда								Регистарски број фонда							ПИБ фонда								
Пословно име друштва Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima TS Ventures doo																							
Седиште друштва Milutina Milankovića 3V Novi Beograd																							
Пословно име фонда Alternativni investicioni fond TS Ventures Fond doo																							

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
ЗАТВОРЕНОГ АЛТЕРНАТИВНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА КОЈИ ИМА СВОЈСТВО ПРАВНОГ ЛИЦА
у периоду од 17.01. до 30.06.2022 године

-у хиљадама динара-

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	50 (осим 500) Основни капитал	АОП	51 Уписан а неуплаћен капитал	АОП	52 и 53 Резерве
1	2		3		4		5
1	Стање на дан 01. јануара претходне године						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4023		4045	
	б) потражни салдо рачуна	4002		4024		4046	
2	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4003		4025		4047	
	б) потражни салдо рачуна	4004		4026		4048	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4005		4027		4049	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4006		4028		4050	
4	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б + 3а - 3б) ≥ 0	4007		4029		4051	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б - 3а + 3б) ≥ 0	4008		4030		4052	
5	Промене у претходној години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4009		4031		4053	
	б) промет на потражној страни рачуна	4010		4032		4054	
6	Стање на дан 31. децембра претходне године						
	а) дуговни салдо рачуна (4а + 5а - 5б) ≥ 0	4011		4033		4055	
	б) потражни салдо рачуна (4б - 5а + 5б) ≥ 0	4012		4034		4056	
7	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4013		4035		4057	
	б) потражни салдо рачуна	4014		4036		4058	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4015		4037		4059	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4016		4038		4060	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (6а + 7а - 7б + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4039		4061	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (6б - 7а + 7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018		4040		4062	
10	Промене у текућој години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4019		4041		4063	
	б) промет на потражној страни рачуна	4020	8.400	4042		4064	
11	Стање на дан 31. децембра текуће године						
	а) дуговни салдо рачуна (9а + 10а - 10б) ≥ 0	4021		4043		4065	
	б) потражни салдо рачуна (9б - 10а + 10б) ≥ 0	4022		4044		4066	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	56 Губитак	АОП	57 Откупљене сопствене акције, односно удели	АОП	55 Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Стање на дан 01. јануара претходне године						
	а) дуговни салдо рачуна	4067		4089		4111	
	б) потражни салдо рачуна	4068		4090		4112	
2	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4069		4091		4113	
	б) потражни салдо рачуна	4070		4092		4114	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4071		4093		4115	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4072		4094		4116	
4	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б + 3а - 3б) ≥ 0	4073		4095		4117	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б - 3а + 3б) ≥ 0	4074		4096		4118	
5	Промене у претходној години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4075		4097		4119	
	б) промет на потражној страни рачуна	4076		4098		4120	
6	Стање на дан 31. децембра претходне године						
	а) дуговни салдо рачуна (4а + 5а - 5б) ≥ 0	4077		4099		4121	
	б) потражни салдо рачуна (4б - 5а + 5б) ≥ 0	4078		4100		4122	
7	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4079		4101		4123	
	б) потражни салдо рачуна	4080		4102		4124	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4081		4103		4125	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4082		4104		4126	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (6а + 7а - 7б + 8а - 8б) ≥ 0	4083		4105		4127	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (6б - 7а + 7б - 8а + 8б) ≥ 0	4084		4106		4128	
10	Промене у текућој години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4085	6.860	4107		4129	
	б) промет на потражној страни рачуна	4086		4108		4130	
11	Стање на дан 31. децембра текуће _ године						
	а) дуговни салдо рачуна (9а + 10а - 10б) ≥ 0	4087		4109		4131	
	б) потражни салдо рачуна (9б - 10а + 10б) ≥ 0	4088		4110		4132	

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

Редни број	ОПИС	АОП	Укупан капитал [Σ (ред б кол 3 до кол 11) - Σ (ред а кол 3 до кол 11)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала [Σ (ред а кол 3 до кол 11) - Σ (ред б кол 3 до кол 11)] ≥ 0
1	2		12		13
1	Стање на дан 01. јануара претходне године				
	а) дуговни салдо рачуна	4199		4221	
	б) потражни салдо рачуна	4200		4222	
2	Ефекти прве примене нових МСФИ				
	а) дуговни салдо рачуна	4201		4223	
	б) потражни салдо рачуна	4202		4224	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4203		4225	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4204		4226	
4	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б + 3а - 3б) ≥ 0	4205		4227	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б - 3а + 3б) ≥ 0	4206		4228	
5	Промене у претходној _ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4207		4229	
	б) промет на потражној страни рачуна	4208		4230	
6	Стање на дан 31. децембра претходне године				
	а) дуговни салдо рачуна (4а + 5а - 5б) ≥ 0	4209		4231	
	б) потражни салдо рачуна (4б - 5а + 5б) ≥ 0	4210		4232	
7	Ефекти прве примене нових МСФИ				
	а) дуговни салдо рачуна	4211		4233	
	б) потражни салдо рачуна	4212		4234	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4213		4235	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4214		4236	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (6а + 7а - 7б + 8а - 8б) ≥ 0	4215		4237	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (6б - 7а + 7б - 8а + 8б) ≥ 0	4216		4238	
10	Промене у текућој _ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4217		4239	
	б) промет на потражној страни рачуна	4218	1.540	4240	
11	Стање на дан 31. децембра текуће _ године				
	а) дуговни салдо рачуна (9а + 10а - 10б) ≥ 0	4219		4241	
	б) потражни салдо рачуна (9б - 10а + 10б) ≥ 0	4220		4242	

У _ _
 дана _ _20 _ године

Законски заступник друштва

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE**

ZA PERIOD 17. JANUAR- 30. JUN 2022. GODINE

Beograd, juli 2022. godine

SADRŽAJ

1	OPŠTI PODACI.....	3
1.1	Pravni okvir, delatnost i organizacija.....	3
1.2	Investiciona strategija.....	4
2	OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	5
2.1	Fer vrednost.....	6
2.2	Iznos u kome se izveštava i uporedni podaci	6
3	PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	7
3.1	Poslovne promene u stranoj valuti	7
3.2	Gotovina i potraživanja	7
3.3	Finansijski instrumenti	7
3.3.1	Finansijska sredstva	8
3.3.2	Finansijske obaveze	9
3.4	Obaveze i pasivna vremenska razgraničenja.....	10
3.4.1	Obaveze prema Društvu za upravljanje i obaveze po osnovu članstva	10
3.4.2	Obaveze iz poslovanja	10
3.4.3	Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze	11
3.4.4	Pasivna vremenska razgraničenja	11
3.5	Kapital	11
3.5.1	Ulaganje u Fond.....	11
3.5.2	Član Fonda	11
3.6	Prihodi	12
3.7	Rashodi.....	12
4	POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA	13
4.1	Tržišni rizik	13
4.2	Operativni rizik	14
4.3	Rizik likvidnosti	14
4.4	Kreditni rizik	15
4.5	Rizici specifični Fondu.....	15
4.6	Rizik zemlje.....	15
5	PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA.....	16
5.1	Gotovina	16
5.2	Aktivna vremenska razgraničenja	16
5.3	Usklađenost ulaganja sa kriterijumina	17
5.4	Obaveze prema Društvu	17
5.5	Obaveze iz poslovanja.....	17
5.6	Pasivna vremenska razgraničenja.....	18
5.7	Neto imovina Fonda	18
5.8	Kapital	19

6	PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA	20
6.1	Poslovni prihodi	20
6.2	Poslovni rashodi	20
6.3	Finansijski prihodi i rashodi	21
6.4	Realizovan gubitak/dobitak	21
7	TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA	22
8	UGOVORNE I POTENCIJALNE OBAVEZE	23
9	DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA	23

1 OPŠTI PODACI

1.1 Pravni okvir, delatnost i organizacija

Alternativni investicioni fond TS Ventures fond doo (dalje u tekstu Fond) osnovan je Odlukom o osnivanju od 29.10.2021. godine od strane Društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima TS Ventures doo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o alternativnim investicionim fondovima.

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je 05.01.2022. godine, izdala Rešenja br. 2/5-151-3374/10-21 kojom se daje dozvola za osnivanje Fonda. U registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre, 17.01.2022. godine, upisan je Alternativni investicioni fond TS Ventures Fond doo pod brojem BD 2887/2022, sa pretežnom delatnošću registrovanom pod šifrom 6430 (poverenički fondovi, investicioni fondovi i slični fondovi).

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

Fond je osnovan je na neodređeno vreme a radi sticanja dobiti i podsticanja razvoja investicionih tehnologija, tako što će ulagati u privredne subjekte koji su novoosnovani ili su u početnim fazama razvoja, a prema proceni DZUAIF-a pokazuju potencijal za rast i širenje poslovanja.

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

Matični broj Fonda je 21752363, a poreski identifikacioni broj 112847234. Sedište Fonda je u Beogradu i do 22.03.2022. godine adresa Fonda je bila u ulici Španskih boraca 22, kada je izvršena promena sedišta na adresu Milutina Milankovića 3V, Novi Beograd.

Upravljanje Fondom je organizovano kao dvodomo i njegove organe čine Skupština, Nadzorni odbor i Direktor.

Skupštinu Fonda čine članovi Fonda neposredno ili davanjem ovlašćenja.

Nadzorni odbor čine predsednik Vladimir Bisenić i članovi Rade Rakočević i Zoran Vasiljev.

Za prvog Direktora imenovano je Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima TS Ventures doo, kojeg zastupa Davor Sakač.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima TS Ventures doo koje je registrovano na osnovu Rešenja Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije br. 2/5-101-2383/6-21 od 30.07.2021. god, a u Agenciji za privredne registre je upisan 05.08.2021. god u registar privrednih subjekata u Beogradu pod brojem BD 64170/2021.

Matični broj Društva je 21707341, a poreski identifikacioni broj 112616723. Sedište društva je u Beogradu u ulici Milutina Milankovića 3V.

Društvo je dana 08.06.2022. godine uputilo Ponudu, Telekomu Srbija ad Beograd, kao profesionalnom klijentu za sticanje 59,32% udela u osnovnom kapitalu Fonda. Prihvatanjem

ponude i uplate 23.06.2022. godine Telekom Srbija a.d. postaje novi član AIF TS Ventures Fond doo.

Depozitna Banka Fonda je OTP banka Srbija ad sa sedištem na adresi Trg slobode 5 Novi Sad. Nakanda Depozitnoj banci se plaćaju u skladu sa tarifnikom za obavljanje poslova po Ugovoru AIF01/21 koji je zaključen 20.10.2021. godine. Naknade i provizije za usluge obračunavaju se jednokratno ili periodično u zavisnosti od vrste usluge, a isplaćuju se banci jednom mesečno za prethodni mesec.

Depozitar za Fond obavlja poslove praćenje toka novca i poslove čuvanja imovine Fonda.

Prilikom sklapanja Ugovora Fondu su otvorena ukupno tri računa, tekući dinarski i devizni račun, kao i kastodi račun. Na računima otvorenim kod Depozitara, tj. na kastodi računu kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (CRHOV), čuvaju se finansijski instrumenti Fonda izdati u Republici Srbiji. Ostala vlasnička prava, poput udela u privrednim društvima, Depozitar evidentira kao ostalu imovinu na osnovu dokumentacije sa kojom raspolaže.

1.2 Investiciona strategija

Osnovni investicioni ciljevi Fonda predstavljaju očuvanje i uvećanje vrednosti uloga članova, koji se ostvaruje ulaganjem u privredne subjekte koji su novoosnovani ili su u početnim fazama poslovanja, a koji prema procenama Društva pokazuju potencijal za rast i širenje poslovanja na domaćem i inostranom tržištu u skladu Zakonom.

Konkretni investicioni ciljevi Fonda definisani su kroz četiri segmenta investiranja na osnovu stope izvodljivosti i nivoa relevantnosti pojedinačne investicije.

Najveći ciljevi fonda su ulaganja u prva dva izdvojena segmenta prema Strategiji osnivanja korporativnog Venture Capital Fonda, koji obuhvataju investiciona polja sa visokom stopom izvodljivosti i visokim nivoom relevantnosti.

Investicioni ciljevi fonda niže fokusirani na sledeća investiciona polja: AI&Big Data, AR/VR, Consumer, Cybersecurity & Defense, E-Commerce, IT, Media&Telco, Lifestyle, Leisure & Entertainment, SaaS, Supply Chain & Logistics, AgTech& FoodTech, B2B, Blockchain, EdTech &HR, Energy & Sustainability, Future Mobility, Manufacturing, Construction & PropTech.

Odluku o izmeni investicione strategije, ciljeva i/ili pravila poslovanja Fonda donosi Skupština Fonda, dvotrećinskom većinom.

2 OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na:

- Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", 73/19 i 44/21 - dr. zakon)
- Zakonu o reviziji ("Sl. glasnik RS" br. 73/19),
- Zakonu o porezu na dodatu vrednost ("Sl. glasnik RS", br. 84/04, 86/04 - ispr., 61/05, 61/07, 93/12, 108/13, 68/14 - dr. zakon, 142/14, 83/15, 108/16, 113/17, 30/18, 72/19, 153/20)
- Zakon o porezu na dohodak građana ("Sl. glasnik RS", br. 24/01, 80/02, - dr. zakon, 80/02, 135/04, 62/06, 65/06 - ispr, 31/09, 44/09, 18/10, 50/11, 91/11 - US, 93/12, 114/12 - US 47/13, 48/13 - ispr, 108/13, 57/14, 68/14 - dr. zakon, 112/15, 113/17, 95/18, 86/19, 153/20, 44/21, 118/21)
- Zakonom o alternativnim investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", 73/19)
- Pravilnik o alternativnim investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", 61/20)
- Pravilnik o vrstama alternativnih investicionih fondova ("Sl. glasnik RS", 61/20)
- Pravilnik o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", 61/20, 27/22)
- Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove ("Sl. glasnik RS", br. 139/20 i 75/21) i ostalom zakonskom i podzakonskom regulativom primenljivom u Republici Srbiji.

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

Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (Odbor), čiji je prevod utvrdilo i objavilo Ministarstvo finansija.

Fond je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivao računovodstvene politike obrazložene u napomeni 4. čiji oblik i sadržina podržavaju *MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja*.

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja („going concern” konceptom), koje podrazumeva da će Fond nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti.

Finansijski izveštaji Fonda su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

2.1 Fer vrednost

Poslovna politika Fonda je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. Obaveze Fonda su u celini kratkoročne i stoga rukovodstvo smatra da vrednosti po kojima su iste iskazane u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti.

2.2 Iznos u kome se izveštava i uporedni podaci

Finansijski izveštaji Fonda su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji. Vrednost dinara direktno je vezana za vrednost valute Evropske monetarne unije (EUR). Na dan 30.06.2022. godine tržišna vrednost dinara je bila 117,4055 dinara za 1 EUR.

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

S obzirom na datum osnivanja ne postoje uporedni podaci iz prethodnih godina.

3 PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za period od 17. januar do 30. juni 2022. godine su date u narednim tačkama.

3.1 Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti preračunavaju se u dinare po srednjem kursu valute koji važi na dan poslovne promene. Monetarne pozicije aktive i pasive u stranoj valuti koje su iskazane po nabavnoj vrednosti, preračunavaju se u dinare prema srednjem kursu NBS koji važi na dan bilansa. Kursne razlike nastale kao rezultat preračuna deviznih pozicija iskazuju se u okviru bilansa uspeha. Nemonetarne stavke aktive koje se vrednuju po nabavnoj vrednosti u stranoj valuti preračunavaju se u dinare prema srednjem kursu valute koji važi na dan poslovne promene.

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

3.2 Gotovina i potraživanja

Gotovina Fonda predstavlja novčana sredstva na dinarskim i deviznim tekućim računima kod banake Depozitara. Stanje na dinarskom računu na dan 30.06.2022.god usklađeno je sa poslednjim izvodom banke na taj dan.

Računi Fonda ne podležu blokadi.

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

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

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

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

3.3 Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcija koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze,

izuzev finansijskih sredstava i finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, kod kojih se ovi troškovi direktno priznaju u okviru bilansa uspeha.

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

3.3.1 Finansijska sredstva

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Društvo za Fond kojim upravlja primenjuje odredbe MSFI 9 o umanjenju vrednosti finansijske imovine. Društvo priznaje rezervacije za umanjenje za očekivane kreditne gubitke za finansijsku

imovinu koja se meri po amortiziranom trošku i po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat, odnosno onu koju Društvo svrstava u *Poslovni model držanja radi naplate* i *Poslovni model držanja radi naplate i prodaje*.

3.3.1.1 Ulaganje AIF-a

U skladu sa Pravilima poslovanja Fonda i poštujući zakonska ograničenja, imovina Fonda se ulaže u:

1. Finansijske instrumente na teritoriji Republike Srbije
2. Ostala vlasnička prava na teritoriji regiona (Republike Srbije, Bosne i Hercegovine, Crne Gore i Makedonije).

Najmanje 70% imovine Fonda se ulaže u:

1. Vlasničke instrumente ili instrumente nalik vlasničkim koje je:
 - Izdao start-up a Fond ih je stekao direktno od tog subjekta
 - Koje je izdao start-up u zamenu za vlasnički instrument izdat od strane start-up-a
 - Koje je izdao subjekt koji je većinski vlasnik start-up i koje je VC fond stekao u zamenu za vlasnički instrument koje je izdao start-up.
2. Obezbeđene ili neobezbeđene zajmove koje Fond daje privrednom subjektu u koje je već ulagao, pod uslovom da se za takve zajmove ne koristi više od 30% veličine AIF-a;
3. Udele ili akcije start-up-a stečene od postojećih članova ili akcionara tog subjekata
4. Udele u fondu jednog ili više drugih VC fondova, pod uslovima da ti VC fondovi i sami nisu uložili više od 10% veličine fonda u VC fondove.

Najviše 30% imovine Fond ulaže u drugu imovinu (prenosive hartije od vrednosti, depozite kod banaka, nepokretnosti, robe...).

Ulaganje u udele privrednih društava u kojima AIF ima više od 20% vlasničkog udela, shodno Pravilniku o alternativnim investicionim fondovima (član 29. i član 39), početno se priznaju po trošku sticanja, a naknadno se vrednuju u skladu sa MRS 27, po nabavnoj vrednosti.

3.3.2 Finansijske obaveze

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

Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja odmeravaju se po fer vrednosti kroz bilans uspeha, dok se sve ostale finansijske obaveze odmeravaju po amortizovanoj vrednosti.

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

3.4 Obaveze i pasivna vremenska razgraničenja

3.4.1 Obaveze prema Društvu za upravljanje i obaveze po osnovu članstva

Ugovorom o upravljanju između Društva i Fonda regulisano je da naknada za upravljanje Fondom iznosi 4% ukupnog osnovnog kapitala i da će se isplaćivati iz imovine Fonda, a nakon usvajanja godišnjeg finansijskog izveštaja od strane Skupštine Fonda.

3.4.2 Obaveze iz poslovanja

Iz imovine Fonda mogu se direktno plaćati:

1. naknade depozitara, kliringa i saldiranja
2. troškovi, provizije ili takse povezane sa sticanjem ili prodajom imovine, transakcije sa finansijskim instrumentima i novčanim sredstvima Fonda
3. sudske i druge odgovarajuće takse u vezi sa uknjižbom prava svojine na nepokretnostima u korist Fonda
4. naknade Komisiji za hartije od vrednosti, kao i sve propisane naknade i takse koje se plaćaju Komisiji u vezi sa izdavanjem dozvole Fondu
5. naknade članovima nadzornog odbora za njihov rad
6. troškovi godišnje revizije Fonda
7. troškovi vođenja registra udela u Fondu, troškovi izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udela u Fondu
8. troškovi isplate prihoda ili dobiti (dividende)
9. porezi koje je Fond dužan da platiti na svoju imovinu ili dobit
10. troškovi procene vrednosti imovine Fonda
11. troškovi objave u službenim listovima
12. troškovi objave promena pravila poslovanja i drugih propisanih objava
13. troškovi spoljnih saradnika Društva, koji su povezani sa postupkom sticanja, držanja ili prodaje imovine Fonda i potrebni su za realizaciju tog postupka
14. troškovi zastupanja u parničnim, arbitražnim ili drugim odgovarajućim postupcima koji se vode u cilju zaštite imovine Fonda
15. ostali troškovi određeni posebnim zakonima

Fond ima obavezu da interno obračunava porez na dodatnu vrednost u svojstvu poreskog dužnika po Zakonu o porezu na dodatnu vrednost (član 12), a koji se evidentira kao sastavni deo troška spoljnih saradnika iz inostranstva.

3.4.3 Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze

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

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

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

3.4.4 Pasivna vremenska razgraničenja

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

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

3.5 Kapital

Kapital TS Ventures Fond doo obuhvata osnovni kapital, kapitalne rezerve, neraspoređeni dobitak i gubitak. Osnovni kapital Fonda je obrazovan iz uloženih sredstava njegovih članova.

3.5.1 Ulaganje u Fond

Ulozi u Fond mogu biti samo novčani, a minimalni iznos uloga je 70.000,00 eur u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan uplate.

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

3.5.2 Član Fonda

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

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

- Pravo glasa na skupštini
- Pravo na učešće u dobiti
- Pravo na učešće u likvidacionom ostatku
- Druga prava, shodno Pravilniku poslovanja AIF-a.

Na dan 23.06.2022.god, Skupština Fonda je donela Odluku kojom se odobrava povećanje osnovnog kapitala ulogom novog člana Telekoma Srbije ad.

Isplata dobiti članovima Fonda vrši se godišnje, a na osnovu odluke Skupštine Društva kojom se određuje i iznos dobiti i rok za isplatu dobiti, koji ne može biti duži od 6 meseci od dana donošenja odluke.

3.6 Prihodi

Poslovni prihodi predstavljaju prihode koji nastaju iz osnovne delatnosti Fonda (prihodi od kamata, dividendi), dok finansijski prihodi predstavljaju prihode po osnovu kursnih razlika.

3.7 Rashodi

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

4 POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

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

Fond je izložen sledećim vrstama rizika:

- Tržišnom riziku
- Operativnom riziku
- Riziku likvidnosti
- Kreditni rizik
- Rizik specifičan fondu
- Rizik zemlje

4.1 Tržišni rizik

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

Ovaj rizik obuhvata valutni rizik i rizik kamatnih stopa.

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

Imovina Fonda investirana u udeo privrednog društva nije izložena riziku promene kursa valute, a sama izloženost Fonda deviznom riziku prikazana je u narednoj tabeli:

u hiljadama RSD	EUR	RSD	ukupno
Imovina			
Gotovina	-	3.539	3.539
Potraživanja	-	-	-
AVR	-	11.760	11.760
Ulaganja Fonda	-	-	-
Ukupna imovina	-	15.299	15.299
Obaveze			
Ostale obaveze iz poslovanja	305	831	1.136
Pasivna vremenska razgrančenja	-	12.623	12.623
Ukupno obaveza	305	13.454	13.759

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

u hiljadama RSD	promenljiva kamatna stopa	fiksna kamatna stopa	bez kamate	ukupno
Imovina				
Gotovina	-	-	3.539	3.539
Potraživanja	-	-	-	-
Aktivna vremenska razgraničenja			11.760	11.760
Ulaganje Fonda	-	-	-	-
Ukupna imovina	-	-	15.299	15.299
Obaveze	-	-		
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-	1.136	1.136
Pasivna vremenska razgraničenja	-	-	12.623	12.623
Ukupno obaveza	-	-	13.759	13.759

4.2 Operativni rizik

Operativni rizik je rizik da će doći do gubitka koji bi proistekao iz pada sistema, ljudskih grešaka, pronevera ili spoljnih događaja. Kad kontrole prestanu da funkcionišu, operativni rizik može da naruši ugled Fonda, može imati zakonske posledice ili usloviti nastanak finansijskih gubitaka. Društvo upravlja operativnim rizicima prema važećim internim politikama i procedurama kojima obezbeđuje rigorozni kontrolni okvir i nadgleda i odgovara na potencijalne rizike.

4.3 Rizik likvidnosti

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

U niže navedenoj tabeli prikazane su obaveze Fonda grupisane u skladu sa rokovima dospeća:

u hiljadama RSD	Do 3meseca	3-12mes	Preko 1godine	ukupno
Imovina				
Aktivna vremenska razgraničenja	11.760			11.760
Ukupna imovina	11.760			11.760
Obaveze				
Ostale obaveze iz poslovanja	1.136			1.136
Pasivna vremenska razgraničenja	12.211	412		12.623
Ukupno obaveza	13.347	412		13.759

4.4 Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik od neispunjenja obaveze dužnika da u vremenski ugovorenim rokovima i u punom iznosu izmiri svoje obaveze prema Fondu.

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

Kada za izdavaoca finansijskih instrumenata podaci kreditnog rizika nisu dostupni sa finansijsko – informacionih servisa, koristi se kreditni rejting države izdavaoca.

Na dan 30.06.2022. godine Fond nije imao imovinu izloženu kreditnom riziku.

4.5 Rizici specifični Fondu

Venture fondovi sami po sebi predstavljaju fondove rizičnog kapitala, te je rizik od nemogućnosti povrata investicije u privredno društvo visok.

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

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

4.6 Rizik zemlje

Rizik zemlje predstavlja i politički rizik, tj. rizik usled pogoršanja ekonomske ili političke situacije u zemlji. Navedenim rizikom Društvo upravlja izbegavanjem izloženosti tržištima na kojima se može očekivati značajnija kriza.

S obzirom na strukturu imovine, sklonost Fonda navedenom riziku je niska do umerena.

5 PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

5.1 Gotovina

Na dan 30.06.2022. godine stanje na tekućem dinarskom računu AIF TS Ventures Fond doo je 3.539.126,62 RSD što je usklađeno sa poslednjim izvodom OTP banka u kojoj Društvo ima otvoren tekući dinarski račun.

Na kastodi računi CRHOV nije bilo prometa.

u hiljadama RSD	30.06.2022
Gotovina	
Tekući račun	3.539
Kastodi račun	-
Ukupno	3.539

5.2 Aktivna vremenska razgraničenja

Fond je krajem juna uložio sredstva u iznosu od 11.760.000,00 din u Online Booking Services doo, čime je otpočeto investiranje u ovaj privredni subjekt i time stekao udeo u vlasničkoj strukturi u iznosu 44,4443%. Zakon o privrednim društvima predviđa da se promene na kapitalu privrednih društava smatraju izvršenim danom registracije. Kako promena nije do 30.06.2022. godine registrovana u Agenciji za privredne registre, ulaganje je evidentirano kao aktivno vremensko razgraničenje.

u hiljadama RSD	30.06.2022
AVR	
Ulaganje u udele privrednih društava, koje nisu registrovane u APR	11.760
Ukupno	11.760

Shodno MRS 28, investiranje u Online Booking Services doo definišće se kao investiranje u pridruženo pravno lice čija će se investicija početno odmeravati po nabavnoj vrednosti, a transakcijski i posrednički troškovi idu na rashode perioda.

5.3 Usklađenost ulaganja sa kriterijumina

Ukupna imovina Fonda na dan 30.06.2022. godine iznosi 15.299.126,62 RSD, sa sledećom strukturom:

u hiljadama RSD	Iznos	Procenat učešća
Novčani račun	3.539	23,13
AVR	11.760	76,87
<i>Ukupno imovina</i>	15.299	100

Iako su registrovana kao vremenska razgraničenja, ulaganje Fonda u vlasničke instrumente iznose 76,87%, što je usaglašeno zakonskom odredbom navedenom u Napomeni 4.2.1.3.

5.4 Obaveze prema Društvu

Pravilima poslovanja AIF TS Ventures Fond doo, kao i Ugovorom o upravljanju koji je zaključen između Društva i Fonda, precizirano je da će naknada za upravljanje biti isplaćena nakon usvajanja godišnjeg finansijskog izveštaja, te će se konačan obračun naknade za 2022. godinu raditi na kraju godine i biće objavljen kroz godišnji finansijski izveštaj.

5.5 Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanje su obaveze koje Fond ima prema depozitaru, Komisiji za HOV, članovima nadzornog odbora, spoljnim saradnicima i sl.

U skladu sa Ugovorom koji Fond ima sa Depozitarom-OTP bankom isplaćuje se naknada na mesečnom nivou. Iz imovine Fonda direktno su isplaćeni troškovi koji su navedeni u Pravilima poslovanja, a koji se tiču spoljnih saradnika Društva, koji su povezani sa postupkom sticanja i držanja imovine Fonda i potrebni su za realizaciju tog postupka.

Iskazane obaveze iz poslovanja su izmirene u valuti plaćanja.

u hiljadama RSD	30.06.2022
<i>Ostale obaveze iz poslovanja</i>	
Obaveze za naknadu depozitaru	60
Obaveze po osnovu nakande članovima NO	330
Ostale poslovne obaveze	746
<i>Ukupno</i>	1.136

5.6 Pasivna vremenska razgraničenja

Obračun naknade za upravljanje koja se isplaćuje Društvu, za prvu polovinu 2022. godinu evidentiran je kao obračunati a neisplaćen rashod.

Takođe, dana 23.06.2022. godine izvršena je uplata od strane Telekom Srbija AD u iznosu od 12.210.723,20 rsd čime dobija 59,32% učešća u Fondu. Međutim kako ova promena sa zaključenjem ovog izveštaja nije izvršena u Agenciji za privredne registre, shodno Zakonu o privrednim društvima, ova uplata je evidentirana kao pasivno vremensko razgraničenje.

u hiljadama RSD	30.06.2022
<i>Pasivna vremenska razgraničenja</i>	
Obračunati a neisplaćeni troškovi – povezana lica (Napomena 6.4)	412
Uplate novih članova čija promena nije registrovana u APR-u	12.211
<i>Ukupno PVR</i>	12.623

5.7 Neto imovina Fonda

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

u hiljadama RSD	30.06.2022
Ukupno imovina	15.299
Ukupno obaveze	(13.759)
<i>Neto imovina Fonda</i>	1.540

5.8 Kapital

Prilikom osnivanja od strane Društva je izvršena uplata osnovnog kapitala u iznosu od 8.400.000,00 din što na dan 30.06.2022. predstavlja ukupan iznos osnovnog kapitala.

u hiljadama RSD	30.06.2022
<i>Kapital</i>	
Osnovni kapital	8.400
Gubitak tekućeg perioda	(6.860)
<i>Ukupno kapital</i>	1.540

6 PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

6.1 Poslovni prihodi

Poslovni prihodi Fonda su prihodi koji nastaju iz osnovne delatnosti Fonda. Kako je Pravilima poslovanja predviđeno da ulazna naknada, koja iznosi 4% vrednosti uloga u Fond, predstavlja prihod Fonda, ona se i evidentira kao ostali poslovni prihod.

u hiljadama RSD	30.06.2022
<i>Ostali poslovni prihodi</i>	
Prihodi od ulaznih nakanda	488
<i>Ukupno</i>	488

6.2 Poslovni rashodi

U strukturi poslovnih rashoda iskazani su rashodi po osnovu obavljanja poslovne aktivnosti fonda a koje prema Pravilima o poslovanju AIF TS Ventures Fond doo, mogu da se plaćaju direktno iz imovine fonda.

Poslovni rashodi su prikazani u narednim tačkama.

u hiljadama RSD	30.06.2022
<i>Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti</i>	
Naknada DZUAIF (Napomena 5.4)	412
Naknada članovima uprave	1.654
Troškovi depozitara i banke	240
Ostali poslovne rashodi	5.035
<i>Ukupno</i>	7.341

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

Ostali poslovni rashodi predstavljaju plaćanja spoljnim saradnicima Društva čiji su troškovi neposredno povezani sa postupkom sticanja i držanja imovine Fonda i potrebni su za realizaciju tog postupka.

Ukupni troškovi članova nadzornog odbora Fonda za njihov rad čini neto naknada samih članova na koju se plaća porez na dohodak građana po stopi od 20% (Zakon o porezu na dohodak građana,

čl 85), kao i doprinosi za penzijsko i invalidsko osiguranje po stopi od 25% na osnovicu koju čini ostvaren bruto prihod umanjen za normirane troškove u visini od 20%.

Doprinosi za zdravstveno osiguranje nisu obračunati jer su članovi nadzornog odbora Fonda imaju zasnovan radni odnos u nepovezanim privrednim društvima.

6.3 Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi na dan 30.06.2022. predstavljaju kursne razlike.

u hiljadama RSD	30.06.2022
FINANSIJSKI PRIHODI	
Pozitivne kursne razlike	-
Ukupno finansijski prihodi	-
FINANSIJSKI RASHODI	
Negativne kursne razlike	7
Ukupno finansijski rashodi	7

6.4 Realizovan gubitak/dobitak

TS Ventures Fond doo za prvih 6 meseci poslovanja ostvarilo gubitak u iznosu od 6.860 hiljada RSD.

u hiljadama RSD	30.06.2022
Poslovni prihodi	488
Poslovni rashodi	(7.341)
Ukupno poslovni gubitak	(6.853)
Finansijski prihodi	-
Finansijski rashodi	(7)
Gubitak iz finansijske aktivnosti	(7)
Ukupno	(6.860)

7 TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Alternativni investicioni fond TS Ventures Fond doo je osnovan u formi pravnog lica i kao takav ulazi u odnose sa povezanim stranama.

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

Transakcije koje proizilaze sa povezanim licima Fonda date su kroz sledeći pregled:

u hiljadama RSD	DZUAIF	TELEKOM AD
Bilans stanja		
<i>Pasivna vremenska razgraničenja (Napomena 6.5)</i>	(412)	-
Ukupno	(412)	-
Bilans uspeha		
<i>Poslovni rashodi (Napomena 7.2)</i>	(412)	
<i>Poslovni prihodi (Napomena 7.1)</i>		488
Ukupno	(412)	488

u hiljadama RSD	Imovina	Obaveze	Prihodi	Rashodi
TELEKOM AD	-	-	488	
DZUAIF	-	(412)	-	(412)
Ukupno	-	(412)	488	(412)

U pogledu naknada Nadzornom odboru, Fond nema dugih naknada osim naknade koja je definisana Odlukom o određivanju naknade predsedniku i članovima nadzornog odbora, kao i u Ugovoru o određivanju naknade za rad u nadzornom odboru.

8 UGOVORNE I POTENCIJALNE OBAVEZE

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

9 DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Tokom prve polovine 2022. godine TS Ventures Fond doo je realizovao svoju prvu investiciju, ulaganje u privredno društvo Online booking Services doo. Uplata novčanog uloga registrovana je u Agenciji za privredne registre 07.07.2022. godine pod brojem BD 59260/2022, čime je Fond stekao 44,4443% udela u ovom pravnom licu.

Platforma koju je osmislio tim okupljen u Online booking Services doo, predstavlja kompletno digitalno rešenje za upravljenje hotelima, hostelima i privatnim apartmanima, omogućavajući efikasniji menadžment recepcije, prijema i odjave gostiju, kao i sinhronizaciju različitih online kanala prodaje među kojima su i neki od najpopularnijih svetskih pretraživača za smeštaj.

Prihvatanjem ponude, Telekom Srbija AD postoje novi član Fonda sa udelom od 59,32%, a promena članova registrovana je u Agenciji za privredne registre 12.07.2022. godine pod broj BD 61368/2022.

Davor
Sakač
433497



Digitally signed
by Davor Sakač
433497
Date: 2022.07.29
12:40:16 +02'00'