

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-04-220  
 Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.o.o.  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 420003073007  
 JIB investicionog fonda: 4200030490006

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
 (Izveštaj o finansijskom položaju)  
 na dan 31.12.2019. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Tekuća godina 31.12.2019.g.	Prethodna godina 31.12.2018.g.
1	2	4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>	<b>27.768.427</b>	<b>34.003.561</b>
100 do 102	<b>I - Gotovina</b>	<b>117.732</b>	<b>237.998</b>
	<b>II - Ulaganja fonda (004 do 009)</b>	<b>27.550.605</b>	<b>33.737.613</b>
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	27.550.605	33.737.613
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine		
260	6. Ostala ulaganja		
	<b>III - Potraživanja (011 do 018)</b>	<b>100.090</b>	<b>27.950</b>
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	81.113	9.429
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina		
303	3. Potraživanja po osnovu kamata	3.086	2.262
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	15.891	16.259
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala		
309	7. Ostala potraživanja		
310-319	7. Potraživanja od društva za upravljanje		
320	<b>IV - Odložena poreska sredstva</b>		
330 do 332	<b>V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>		

	<b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>	<b>78.852</b>	<b>82.285</b>
40	<b>I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)</b>	<b>444</b>	
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	444	
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova		
41	<b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)</b>	<b>7.903</b>	<b>17.298</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	1.650	1.650
414	2. Obaveze za učešće u dobitku		
415	3. Obaveze za porez na dobit		
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	6.253	15.648
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)</b>	<b>11.612</b>	<b>3.946</b>
420	<b>1. Obaveze za naknadu za upravljanje</b>	<b>7.759</b>	
421 do 429	<b>2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje</b>	<b>3.853</b>	<b>3.946</b>
43	<b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)</b>		
430	1. Kratkoročni krediti		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
44	<b>V - Dugoročne obaveze (038+039)</b>		
440, 441	1. Dugoročni krediti		
449	2. Ostale dugoročne obaveze		
45	<b>VI - Ostale obaveze fonda</b>		
46	<b>VII - Odložene poreske obaveze</b>		
47	<b>VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	<b>58.893</b>	<b>61.041</b>
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	<b>27.689.575</b>	<b>33.921.276</b>
	<b>D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)</b>	<b>27.689.575</b>	<b>33.921.276</b>
50	<b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>	<b>87.639.440</b>	<b>87.639.440</b>
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	87.639.440	87.639.440
501	2. Udjeli		
51	<b>II - Kapitalne reze rve (049+050)</b>	<b>4.013.212</b>	<b>4.013.212</b>
510	1. Emisiona premija	4.013.212	4.013.212
519	2. Ostale kapitalne rezerve		
52	<b>III - Revalorizacija rezerve (052 do 055)</b>		

520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		
521	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite		
522	3. Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina		
529	4. Ostale revalorizacione rezerve		
53	<b>IV - Reze rve iz dobiti (057+058)</b>	<b>1.472.082</b>	<b>1.472.082</b>
530	Zakonske rezerve	1.472.082	1.472.082
531	Ostale rezerve		
54	<b>V - Neraspoređena dobit (060+061)</b>	<b>2.092.213</b>	<b>650.364</b>
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	2.092.213	650.364
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine		
55	<b>VI - Nepokriveni gubitak (063+064)</b>	<b>49.924.347</b>	<b>45.555.053</b>
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	49.187.688	45.291.296
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	736.659	263.757
56	<b>VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)</b>	<b>-17.603.025</b>	<b>-14.298.769</b>
560	1.Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	58.181.238	39.307.405
561	2.Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-75.784.263	-53.606.174
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	<b>4.076.253</b>	<b>4.076.253</b>
	<b>F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>	<b>7</b>	<b>8</b>
	<b>G. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>		
	1. Vanbilansna aktiva	9.711.356	9.711.356
	2. Vanbilansna pasiva	9.711.356	9.711.356

DIREKTOR DRUŠTVA:

Arijana Mutilović

DIREKTOR FONDA:

Jasmin Baralija

CERT.RAČUNOVOĐA:

Begluk Madera

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-04-220  
 Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima  
 d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 420003073007  
 JIB investicionog fonda: 4200030490006

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**  
 (Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)  
 od 01.01. do 31.12.2019. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do206)</b>	<b>191.773</b>	<b>632.010</b>
700	1.Prihodi od dividendi	189.989	628.922
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	1.784	3.088
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova		
709	4. Ostali poslovni prihodi		
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	<b>129.483</b>	<b>1.413.785</b>
710	1.Realizovani dobitci po osnovu prodaje vrijednosnih papira	129.483	1.413.785
711	2.Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika		
712	3.Realizovani dobitci od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova		
719	4. Ostali realizovani dobitci		
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	<b>942.411</b>	<b>1.079.384</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	684.347	735.903
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	43.525	91.045
602	3. Rashodi po osnovu kamata		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	16.327	16.345
604	5. Naknada vanjskom revizoru	8.775	10.530
605	6. Naknada banci depozitaru	19.800	20.600
607	7. Rashodi po osnovu poreza		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	169.637	204.961
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	<b>115.504</b>	<b>1.230.168</b>
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	115.504	1.230.168
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici		
	<b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>		
	1.Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)		
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	736.659	263.757
	<b>VI - Finansijski prihodi (229+230)</b>		

730	1.Prihodi od kamata		
739	2. Ostali finansijski prihodi		
	<b>VII - Finansijski rashodi (232+233)</b>		
630	1. Rashodi po osnovu kamata		
631	2. Ostali finansijski rashodi		
	<b>B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		
	1.Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	736.659	263.757
	<b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>		
821	1. Poreski rashod perioda		
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda		
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda		
	<b>D. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>		
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	736.659	263.757
	<b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>		
	<b>I - Nerealizovani dobitci (243 do 248)</b>	<b>20.315.681</b>	<b>31.690.469</b>
720	1.Nerealizovani dobitci od vrijednosnih papira	20.315.681	31.690.469
721	2. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira		
722	3. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima		
723	4. Nerealizovani dobitci po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenje na fer vrijednost		
724, 725	5. Nerealizovani dobitci nekretninskih i rizičnih Fondova		
729	6. Ostali nerealizovani dobitci		
	<b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>	<b>25.810.723</b>	<b>34.111.893</b>
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	25.810.723	34.111.893
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
629	6. Ostali nerealizovani gubici		
	<b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>		
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)		
	2.Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	5.495.042	2.421.424
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>		
	1.Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)		
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)	6.231.701	2.685.181
	Obična zarada po dionici		
	Razrijeđena zarada po dionici		

DIREKTOR DRUŠTVA:

Arijana Mutilović

DIREKTOR FONDA:

Jasmin Baralija

CERT.RAČUNOVOĐA:

Begluk Madera

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : ZJP-031-04-220

Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.o.o.

Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4200030490006

### IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvjestaj o tokovima gotovine)

za period od 01.01. do 31.12.2019. godine

OPIS	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
1	3	4	5
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>			
I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	3.583.448	5.849.806	61%
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	3.385.051	5.062.925	67%
2. Prilivi po osnovu dividendi	190.357	770.561	25%
3. Prilivi po osnovu kamata	960	3.360	29%
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	7.080	12.960	55%
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	3.703.714	5.656.017	65%
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	2.757.271	4.541.851	61%
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	678.345	742.001	91%
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	43.081	91.045	47%
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	8.775	10.530	83%
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	19.800	20.600	96%
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	196.442	249.990	79%
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda			
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)		193.789	
IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	120.266		
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>			
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)			
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja			
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)			
1. Odlivi po osnovu razduživanja			
2. Odlivi po osnovu dividendi			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti			
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)			
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)			
<b>C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)</b>	3.583.448	5.849.806	61%
<b>D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)</b>	3.703.714	5.656.017	65%
<b>E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)</b>		193.789	
<b>F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)</b>	120.266		
<b>G. Gotovina na početku perioda</b>	237.998	44.209	538%
<b>H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>			
<b>I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>			
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)</b>	117.732	237.998	49%

DIREKTOR DRUŠTVA:  
Arijana Mutilović

DIREKTOR FONDA:  
Jasmin Baralija

CERT. RAČUNOVOĐA:  
Begluk Madera

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-04-220  
 Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima  
 d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 420003073007  
 JIB investicionog fonda: 4200030490006

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA  
 za period od 01.01. do 31.12.2019. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
1	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)</b>	<b>-6.231.701</b>	<b>-2.685.181</b>
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	-736.659	-263.757
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	-5.495.042	-2.421.424
4	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju		
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata		
6	Revalorizacione rezerve po osnovu nekretninskih i rizičnih Fondova		
7	<b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama fonda (308-309)</b>		
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda		
10	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)</b>	<b>-6.231.701</b>	<b>-2.685.181</b>
11	<b>Neto imovina</b>		
12	Na početku perioda	33.921.276	36.606.457
13	Na kraju perioda	27.689.575	33.921.276
14	<b>Broj udjela /dionica fonda u periodu</b>		
15	Broj udjela /dionica fonda na početku perioda	4.076.253	4.076.253
16	Izdati udjeli /dionice u toku perioda		
17	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
18	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	4.076.253	4.076.253

DIREKTOR DRUŠTVA:

Arijana Mutilović

DIREKTOR FONDA:

Jasmin Baralija

CERT.RAČUNOVOĐA:

Begluk Madera

