

Naziv Fonda: ZIF Naprijed dd Sarajevo  
 RegistarSKI broj Fonda: ZJP-031-04-220  
 Naziv društva za upravljanje: DUF"Naprijed invest" doo  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB investicionog Fonda: 4200030490006

# BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 31.03.2020 godine

(iznos u KM)

| Grupa računa | POZICIJA                                                                                        | AOP |   |   | Tekuća godina    | Prethodna godina |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---|---|------------------|------------------|
| 1            | 2                                                                                               | 3   |   |   | 4                | 5                |
|              | <b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>                                                         | 2   | 0 | 1 |                  |                  |
|              | <b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>                                                        | 2   | 0 | 2 | <b>480</b>       | <b>960</b>       |
| 700          | 1. Prihodi od dividendi                                                                         | 2   | 0 | 3 |                  |                  |
| 701,702      | 2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospeljeća | 2   | 0 | 4 | 480              | 960              |
| 703          | 3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova                                       | 2   | 0 | 5 |                  |                  |
| 709          | 4. Ostali poslovni prihodi                                                                      | 2   | 0 | 6 |                  |                  |
|              | <b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>                                                      | 2   | 0 | 7 | <b>1.467.917</b> | <b>46.207</b>    |
| 710          | 1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira                                     | 2   | 0 | 8 | 1.467.917        | 46.207           |
| 711          | 2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika                                                  | 2   | 0 | 9 |                  |                  |
| 712          | 3. Realizovani dobici od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova                            | 2   | 1 | 0 |                  |                  |
| 719          | 4. Ostali realizovani dobici                                                                    | 2   | 1 | 1 |                  |                  |
|              | <b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>                                                      | 2   | 1 | 2 | <b>327.682</b>   | <b>234.999</b>   |
| 600          | 1. Naknada društvu za upravljanje                                                               | 2   | 1 | 3 | 166.504          | 162.388          |
| 601          | 2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja                                                         | 2   | 1 | 4 | 101.820          | 10.711           |
| 602          | 3. Rashodi po osnovu kamata                                                                     | 2   | 1 | 5 |                  |                  |
| 603          | 4. Naknada članovima Nadzornog odbora                                                           | 2   | 1 | 6 | 4.082            | 4.082            |
| 604          | 5. Naknada vanjskom revizoru                                                                    | 2   | 1 | 7 | 7.020            | 7.020            |
| 605          | 5. Naknada banci depozitaru                                                                     | 2   | 1 | 8 | 4.950            | 4.950            |
| 607          | 6. Rashodi po osnovu poreza                                                                     | 2   | 1 | 9 |                  |                  |
| 606,609      | 7. Ostali poslovni rashodi Fonda                                                                | 2   | 2 | 0 | 43.306           | 45.848           |
|              | <b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>                                                    | 2   | 2 | 1 | <b>1.199</b>     | <b>322</b>       |
| 610          | 1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira                                            | 2   | 2 | 2 | 1.199            | 322              |
| 611          | 2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika                                                | 2   | 2 | 3 |                  |                  |
| 612          | 3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova                                          | 2   | 2 | 4 |                  |                  |
| 613, 619     | 6. Ostali realizovani gubici                                                                    | 2   | 2 | 5 |                  |                  |
|              | <b>V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK</b>                                                          |     |   |   |                  |                  |
|              | 1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)                                                       | 2   | 2 | 6 | 1.139.516        |                  |
|              | 2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)                                                      | 2   | 2 | 7 |                  | 188.154          |
|              | <b>VI - Finansijski prihodi (229+230)</b>                                                       | 2   | 2 | 8 |                  |                  |
| 730          | 1. Prihodi od kamata                                                                            | 2   | 2 | 9 |                  |                  |
| 739          | 2. Ostali finansijski prihodi                                                                   | 2   | 3 | 0 |                  |                  |
|              | <b>VII - Finansijski rashodi (232+233)</b>                                                      | 2   | 3 | 1 |                  |                  |
| 630          | 1. Rashodi po osnovu kamata                                                                     | 2   | 3 | 2 |                  |                  |
| 639          | 2. Ostali finansijski rashodi                                                                   | 2   | 3 | 3 |                  |                  |
|              | <b>B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>                                        |     |   |   |                  |                  |
|              | 1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)                                           | 2   | 3 | 4 | 1.139.516        |                  |

| Grupa računa   | POZICIJA                                                                                                | AOP |   |   | Tekuća godina     | Prethodna godina  |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---|---|-------------------|-------------------|
| 1              | 2                                                                                                       | 3   |   |   | 4                 | 5                 |
|                | 2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)                                                 | 2   | 3 | 5 |                   | 188.154           |
|                | <b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>                                                  | 2   | 3 | 6 |                   |                   |
| 821            | 1. Porezni rashod perioda                                                                               | 2   | 3 | 7 |                   |                   |
| 822 dio        | 2. Odloženi porezni rashod perioda                                                                      | 2   | 3 | 8 |                   |                   |
| 822 dio        | 3. Odloženi porezni prihod perioda                                                                      | 2   | 3 | 9 |                   |                   |
|                | <b>D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>                                              |     |   |   |                   |                   |
|                | 1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)                                         | 2   | 4 | 0 | 1.139.516         |                   |
|                | 2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)                                       | 2   | 4 | 1 |                   | 188.154           |
|                |                                                                                                         |     |   |   |                   |                   |
|                | <b>E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>                                                                 |     |   |   |                   |                   |
|                | <b>I - Nerealizovani dobici (243 do 248)</b>                                                            | 2   | 4 | 2 | <b>11.702.668</b> | <b>6.625.642</b>  |
| 720            | 1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira                                                          | 2   | 4 | 3 | 11.702.668        | 6.625.642         |
| 721            | 2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira | 2   | 4 | 4 |                   |                   |
| 722            | 3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima                              | 2   | 4 | 5 |                   |                   |
| 723            | 4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost          | 2   | 4 | 6 |                   |                   |
| 724, 725       | 5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova                                                | 2   | 4 | 7 |                   |                   |
| 729            | 6. Ostali nerealizovani dobici                                                                          | 2   | 4 | 8 |                   |                   |
|                | <b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>                                                           | 2   | 4 | 9 | <b>5.969.610</b>  | <b>11.450.583</b> |
| 620            | 1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira                                                          | 2   | 5 | 0 | 5.969.610         | 11.450.583        |
| 621            | 2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira | 2   | 5 | 1 |                   |                   |
| 622            | 3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima                              | 2   | 5 | 2 |                   |                   |
| 623            | 4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata                                                              | 2   | 5 | 3 |                   |                   |
| 624, 625 i 626 | 5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova                                                | 2   | 5 | 4 |                   |                   |
| 629            | 6. Ostali nerealizovani gubici                                                                          | 2   | 5 | 5 |                   |                   |
|                | <b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>                                                    |     |   |   |                   |                   |
|                | 1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)                                                                 | 2   | 5 | 6 | 5.733.058         |                   |
|                | 2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)                                                               | 2   | 5 | 7 |                   | 4.824.941         |
|                | <b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>                                        |     |   |   |                   |                   |
|                | 1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)                                                       | 2   | 5 | 8 | 6.872.574         |                   |
|                | 2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)                                                       | 2   | 5 | 9 |                   | 5.013.095         |
|                | Obična zarada po dionici                                                                                | 2   | 6 | 0 |                   |                   |
|                | Razrijeđena zarada po dionici                                                                           | 2   | 6 | 1 |                   |                   |

Sarajevo,31.03.2020

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

Begluk Madera

Arijana Mutilović

Naziv Fonda: **ZIF Naprijed dd Sarajevo**  
 RegistarSKI broj Fonda: **ZJP-031-04-220**  
 Naziv društva za upravljanje: **DUF "Naprijed invest" doo**  
 Matični broj društva za upravljanje: **65-01-0830-08**  
 JIB društva za upravljanje: **4200030730007**  
 JIB investicionog Fonda: **4200030490006**

# **BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**

(Izveštaj o finansijskom položaju)  
 na dan 31.03.2020 godine

(iznos u KM)

| Grupa računa | POZICIJA                                                                        | AOP |   |   | Tekuća godina     | Prethodna godina  |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----|---|---|-------------------|-------------------|
| 1            | 2                                                                               | 3   |   |   | 4                 | 5                 |
|              | <b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>                                  | 0   | 0 | 1 | <b>34.662.117</b> | <b>27.768.427</b> |
| 100 do 102   | <b>I - Gotovina</b>                                                             | 0   | 0 | 2 | <b>170.687</b>    | <b>117.732</b>    |
|              | <b>II-Ulaganja Fonda (004 do 009)</b>                                           | 0   | 0 | 3 | <b>34.443.860</b> | <b>27.550.605</b> |
| 200 do 209   | 1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 0   | 0 | 4 | 34.443.860        | 27.550.605        |
| 210 do 219   | 2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju                 | 0   | 0 | 5 |                   |                   |
| 220 do 229   | 3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća        | 0   | 0 | 6 |                   |                   |
| 230 do 239   | 4. Depoziti i plasmani                                                          | 0   | 0 | 7 |                   |                   |
| 240 do 259   | 5. Ulaganja u nekretnine                                                        | 0   | 0 | 8 |                   |                   |
| 260          | 6. Ostala ulaganja                                                              | 0   | 0 | 9 |                   |                   |
|              | <b>III - Potraživanja (011 do 018)</b>                                          | 0   | 1 | 0 | <b>47.570</b>     | <b>100.090</b>    |
| 300*         | 1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira                           | 0   | 1 | 1 | 28.113            | 81.113            |
| 301, 302     | 2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina                                    | 0   | 1 | 2 |                   |                   |
| 303          | 3. Potraživanja po osnovu kamate                                                | 0   | 1 | 3 | 3.566             | 3.086             |

| Grupa računa        | POZICIJA                                                          | AOP |   |   | Tekuća godina | Prethodna godina |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------|-----|---|---|---------------|------------------|
| 1                   | 2                                                                 | 3   |   |   | 4             | 5                |
| 304                 | 4. Potraživanja po osnovu dividendi                               | 0   | 1 | 4 | 15.891        | 15.891           |
| 305                 | 5. Potraživanja po osnovu datih avansa                            | 0   | 1 | 5 |               |                  |
| 306 do 308          | 6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala                           | 0   | 1 | 6 |               |                  |
| 309                 | 7. Ostala potraživanja                                            | 0   | 1 | 7 |               |                  |
| 310 do 319          | 8. Potraživanja od društva za upravljanje                         | 0   | 1 | 8 |               |                  |
| 320                 | <b>IV - Odložena porezna sredstva</b>                             | 0   | 1 | 9 |               |                  |
| 330 do 332          | <b>V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>                        | 0   | 2 | 0 |               |                  |
|                     | <b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>               | 0   | 2 | 1 | <b>99.968</b> | <b>78.852</b>    |
| 40                  | <b>I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)</b>               | 0   | 2 | 2 | <b>9</b>      | <b>444</b>       |
| 400                 | 1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire                | 0   | 2 | 3 | 9             | 444              |
| 401,402 i 409       | 2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda           | 0   | 2 | 4 |               |                  |
| 403                 | 3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova                       | 0   | 2 | 5 |               |                  |
| 41                  | <b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)</b>    | 0   | 2 | 6 | <b>20.540</b> | <b>7.903</b>     |
| 410                 | 1. Obaveze prema banci depozitaru                                 | 0   | 2 | 7 | 1.650         | 1.650            |
| 414                 | 2. Obaveze za učešće u dobiti                                     | 0   | 2 | 8 |               |                  |
| 415                 | 3. Obaveze za porez na dobit                                      | 0   | 2 | 9 |               |                  |
| 411,412,413,416,419 | 4. Ostale obaveze iz poslovanja                                   | 0   | 3 | 0 | 18.890        | 6.253            |
| 42                  | <b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)</b> | 0   | 3 | 1 | <b>19.346</b> | <b>11.612</b>    |
| 420                 | 1. Obaveze za naknadu za upravljanje                              | 0   | 3 | 2 | 15.162        | 7.759            |
| 421 do 429          | 2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje                    | 0   | 3 | 3 | 4.184         | 3.853            |
| 43                  | <b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)</b>             | 0   | 3 | 4 |               |                  |
| 430                 | 1. Kratkoročni krediti                                            | 0   | 3 | 5 |               |                  |
| 431,439             | 2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze                         | 0   | 3 | 6 |               |                  |

| Grupa računa | POZICIJA                                                                                            | AOP |   |   | Tekuća godina      | Prethodna godina   |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---|---|--------------------|--------------------|
| 1            | 2                                                                                                   | 3   |   |   | 4                  | 5                  |
| 44           | <b>V - Dugoročne obaveze (038+039)</b>                                                              | 0   | 3 | 7 |                    |                    |
| 440, 441     | 1. Dugoročni krediti                                                                                | 0   | 3 | 8 |                    |                    |
| 449          | 2. Ostale dugoročne obaveze                                                                         | 0   | 3 | 9 |                    |                    |
| 45           | <b>VI - Ostale obaveze Fonda</b>                                                                    | 0   | 4 | 0 |                    |                    |
| 46           | <b>VII - Odložene porezne obaveze</b>                                                               | 0   | 4 | 1 |                    |                    |
| 47           | <b>VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>                                                       | 0   | 4 | 2 | <b>60.073</b>      | <b>58.893</b>      |
|              | <b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>                                                              | 0   | 4 | 3 | <b>34.562.149</b>  | <b>27.689.575</b>  |
|              | <b>D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)</b>                                                     | 0   | 4 | 4 | <b>34.562.149</b>  | <b>27.689.575</b>  |
| 50           | <b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>                                                            | 0   | 4 | 5 | <b>87.639.440</b>  | <b>87.639.440</b>  |
| 500          | 1. Dionički kapital - redovne akcije                                                                | 0   | 4 | 6 | 87.639.440         | 87.639.440         |
| 501          | 2. Udjeli                                                                                           | 0   | 4 | 7 |                    |                    |
| 51           | <b>II - Kapitalne rezerve (049+050)</b>                                                             | 0   | 4 | 8 | <b>4.013.212</b>   | <b>4.013.212</b>   |
| 510          | 1. Emisiona premija                                                                                 | 0   | 4 | 9 | 4.013.212          | 4.013.212          |
| 519          | 2. Ostale kapitalne rezerve                                                                         | 0   | 5 | 0 |                    |                    |
| 52           | <b>III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)</b>                                                  | 0   | 5 | 1 |                    |                    |
| 520          | 1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | 0   | 5 | 2 |                    |                    |
| 521          | 2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite                                          | 0   | 5 | 3 |                    |                    |
| 522          | 3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina                                                    | 0   | 5 | 4 |                    |                    |
| 529          | 4. Ostale revalorizacijske rezerve                                                                  | 0   | 5 | 5 |                    |                    |
| 53           | <b>IV - Rezerve iz dobiti (057+058)</b>                                                             | 0   | 5 | 6 | <b>1.472.082</b>   | <b>1.472.082</b>   |
| 530          | 1. Zakonske rezerve                                                                                 | 0   | 5 | 7 | 1.472.082          | 1.472.082          |
| 531          | 2. Ostale rezerve                                                                                   | 0   | 5 | 8 |                    |                    |
| 54           | <b>V - Neraspoređena dobit (060+061)</b>                                                            | 0   | 5 | 9 | <b>21.969.005</b>  | <b>2.092.213</b>   |
| 540          | 1. Neraspoređena dobit ranijih godina                                                               | 0   | 6 | 0 | 20.829.489         | 2.092.213          |
| 541          | 2. Neraspoređena dobit tekuće godine                                                                | 0   | 6 | 1 | 1.139.516          |                    |
| 55           | <b>VI - Nepokriveni gubitak (063+064)</b>                                                           | 0   | 6 | 2 | <b>68.168.004</b>  | <b>49.924.347</b>  |
| 550          | 1. Nepokriven gubitak ranijih godina                                                                | 0   | 6 | 3 | 68.168.004         | 49.187.688         |
| 551          | 2. Nepokriven gubitak tekuće godine                                                                 | 0   | 6 | 4 |                    | 736.659            |
| 56           | <b>VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)</b>                                                 | 0   | 6 | 5 | <b>-12.363.586</b> | <b>-17.603.025</b> |
| 560          | 1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha     | 0   | 6 | 6 | 51.146.630         | 58.181.238         |
| 561          | 1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha     | 0   | 6 | 7 | -63.510.216        | -75.784.263        |
|              | <b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>                                                            | 0   | 6 | 8 | <b>4.076.253</b>   | <b>4.076.253</b>   |
|              | <b>F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>                                                   | 0   | 6 | 9 | <b>8</b>           | <b>7</b>           |
|              | <b>G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE</b>                                                                   |     |   |   |                    |                    |
|              | 1. Izvanbilansna aktiva                                                                             | 0   | 7 | 0 | 9.711.356          | 9.711.356          |
|              | 2. Izvanbilansna pasiva                                                                             | 0   | 7 | 1 | 9.711.356          | 9.711.356          |

Sarajevo,31.03.2020

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

Begluk Madera

Arijana Mutilović

Naziv Fonda: ZIF Naprijed dd Sarajevo  
 RegistarSKI broj Fonda: ZJP-031-04-220  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "Naprijed invest" doo  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB investicionog Fonda: 4200030490006

**IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA**  
 (Izveštaj o tokovima gotovine)  
 za razdoblje od 01.01. do 31.03.2020 godine

| POZICIJA                                                      | AOP |   |   | Iznos         |                  | Index |
|---------------------------------------------------------------|-----|---|---|---------------|------------------|-------|
|                                                               |     |   |   | Tekući period | Prethodni period |       |
| 1                                                             | 2   |   |   | 3             | 4                | 5     |
| <b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>              |     |   |   |               |                  |       |
| I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)       | 4   | 0 | 1 | 7.508.193     | 781.390          | 961%  |
| 1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja                         | 4   | 0 | 2 | 7.508.193     | 781.390          | 961%  |
| 2. Prilivi po osnovu dividendi                                | 4   | 0 | 3 |               |                  |       |
| 3. Prilivi po osnovu kamata                                   | 4   | 0 | 4 |               |                  |       |
| 4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda                     | 4   | 0 | 5 |               |                  |       |
| 5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti                   | 4   | 0 | 6 |               |                  |       |
| II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)     | 4   | 0 | 7 | 7.455.238     | 946.110          | 788%  |
| 1. Odlivi po osnovu ulaganja                                  | 4   | 0 | 8 |               |                  |       |
| 2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire             | 4   | 0 | 9 | 7.148.672     | 695.433          | 1028% |
| 3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja                          | 4   | 1 | 0 |               |                  |       |
| 4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje            | 4   | 1 | 1 | 158.005       | 168.157          | 94%   |
| 5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate                         | 4   | 1 | 2 |               |                  |       |
| 6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP            | 4   | 1 | 3 | 102.256       | 10.711           | 955%  |
| 7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru                | 4   | 1 | 4 | 7.020         | 7.020            | 100%  |
| 8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara                 | 4   | 1 | 5 | 4.950         | 4.950            | 100%  |
| 9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti | 4   | 1 | 6 | 34.335        | 59.839           | 57%   |
| 10. Odlivi po osnovu poreza na dobit                          | 4   | 1 | 7 |               |                  |       |
| 11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda                          | 4   | 1 | 8 |               |                  |       |
| III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)   | 4   | 1 | 9 | 52.955        |                  |       |
| IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)    | 4   | 2 | 0 |               | 164.720          |       |
| <b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>          |     |   |   |               |                  |       |
| I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)         | 4   | 2 | 1 |               |                  |       |
| 1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica               | 4   | 2 | 2 |               |                  |       |
| 2. Prilivi po osnovu zaduživanja                              | 4   | 2 | 3 |               |                  |       |
| II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)    | 4   | 2 | 4 |               |                  |       |
| 1. Odlivi po osnovu razduživanja                              | 4   | 2 | 5 |               |                  |       |
| 2. Odlivi po osnovu dividendi                                 | 4   | 2 | 6 |               |                  |       |
| 3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti                           | 4   | 2 | 7 |               |                  |       |
| III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424) | 4   | 2 | 8 |               |                  |       |
| IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)   | 4   | 2 | 9 |               |                  |       |
| C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)                        | 4   | 3 | 0 | 7.508.193     | 781.390          | 961%  |
| D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)                           | 4   | 3 | 1 | 7.455.238     | 946.110          | 788%  |
| E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)                             | 4   | 3 | 2 | 52.955        |                  |       |
| F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)                              | 4   | 3 | 3 |               | 164.720          |       |
| G. Gotovina na početku perioda                                | 4   | 3 | 4 | 117.732       | 237.998          | 49%   |
| H. Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine         | 4   | 3 | 5 |               |                  |       |
| I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine         | 4   | 3 | 6 |               |                  |       |
| J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA                      | 4   | 3 | 7 | 170.687       | 73.278           | 233%  |
| (434+432-433+435-436)                                         | 4   | 3 | 8 | 170.687       | 73.278           | 233%  |

Sarajevo, 31.03.2020

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

Begluk Madera

Arijana Mutilović

Naziv Fonda: **ZIF Naprijed dd Sarajevo**  
 RegistarSKI broj Fonda: **ZJP-031-04-220**  
 Naziv društva za upravljanje: **DUF"Naprijed invest" doo**  
 Matični broj društva za upravljanje: **65-01-0830-08**  
 JIB društva za upravljanje: **4200030730007**  
 JIB investicionog Fonda: **4200030490006**

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.03.2020 godine

(iznos u KM)

| Redni broj | POZICIJA                                                                                  | AOP |   |   | Tekuća godina    | Prethodna godina  |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---|---|------------------|-------------------|
| 1          | 2                                                                                         | 3   |   |   | 4                | 5                 |
| 1.         | <b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)</b>                | 3   | 0 | 1 | <b>6.872.574</b> | <b>-5.013.095</b> |
| 2.         | Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja                                                   | 3   | 0 | 2 | 1.139.516        | -188.154          |
| 3.         | Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja                                          | 3   | 0 | 3 | 5.733.058        | -4.824.941        |
| 4.         | Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju                     | 3   | 0 | 4 |                  |                   |
| 5.         | Revalorizacije rezerve po osnovu derivata                                                 | 3   | 0 | 5 |                  |                   |
| 6.         | Revalorizacije rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova                                   | 3   | 0 | 6 |                  |                   |
| 7.         | <b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)</b> | 3   | 0 | 7 |                  |                   |
| 8.         | Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda                                        | 3   | 0 | 8 |                  |                   |
| 9.         | Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda                                     | 3   | 0 | 9 |                  |                   |
| 10.        | <b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)</b>                      | 3   | 1 | 0 | <b>6.872.574</b> | <b>-5.013.095</b> |
| 11.        | Neto imovina                                                                              | 3   | 1 | 1 |                  |                   |
| 12.        | Na početku perioda                                                                        | 3   | 1 | 2 | 27.689.575       | 33.921.276        |
| 13.        | Na kraju perioda                                                                          | 3   | 1 | 3 | 34.562.149       | 28.908.181        |
| 14.        | Broj udjela / dionica Fonda u periodu                                                     | 3   | 1 | 4 |                  |                   |
| 15.        | Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda                                            | 3   | 1 | 5 | 4.076.253        | 4.076.253         |
| 16.        | Izdati udjeli / dionice u toku perioda                                                    | 3   | 1 | 6 |                  |                   |
| 17.        | Povučeni udjeli / dionice u toku perioda                                                  | 3   | 1 | 7 |                  |                   |
| 18.        | Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda                                              | 3   | 1 | 8 | 4.076.253        | 4.076.253         |

Sarajevo,31.03.2020

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

Begluk Madera

Arijana Mutilović