

ZIF Eurofond-1 d.d.

Naziv pravnog lica

Sarajevo, Kulovića 4

Sjedište i adresa

4209079830004

Jedinstveni identifikacioni broj (JIB)

I-18/22

Broj protokola

Finansijsko-informatička agencija

Ložionička 3, 71000 Sarajevo

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

za period od 01.01.2021. do 31.12.2021.

Mirzeta Dželo

Certificirani računovođa

0710/5

Broj dozvole

mirzeta.dzelo@naprijedinvest.ba

Kontakt

M.P.

ARIJANA MUTILOVIĆ

Odgovorno lice

Usvojene računovodstvene politike

Temelj za prezentiranje finansijskih izvještaja

Osnovne računovodstvene politike primijenjene kod izrade finansijskih izvještaja navedene su niže u tekstu.

Finansijski izvještaji

Fond u računovodstvenim evidencijama i evidentiranju poslovnih promjena primjenjuje Medjunarodne standarde finansijskog izvještavanja, Međunarodne računovodstvene standarde i Pravilnik o računovodstvu investicionih fondova, a finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana ili odobrena od strane Komisije za vrijednosne papire (Zakon o Komisiji za vrijednosne papire FBiH).

Izvještaji su sastavljeni po načelu historijskog troška, te načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Iskazivanje imovine ZIF-a izvršeno je u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investisijskog fonda.

Neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje Društvo jedanput mjesečno u skladu sa Pravilnikom, a provjerava je i potvrđuje banka Depozitar po osnovu Ugovora o poslovima depozitara.

Fer vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira kojima se aktivno trguje u FBiH utvrđuje se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi.

Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi ili drugom uređenom tržištu u poslednjih 90 dana u odnosu na dan izračunavanja fer vrijednosti imovine Fonda.

Fer vrijednost ulaganja u vrijednosne papire kojima se nije trgovalo u poslednjih 90 dana vrednovanje se vrši tehnikom procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u BiH.

Neto vrijednost imovine fonda predstavlja vrijednost ukupne imovine Fonda izračunatu na gore navedeni način umanjena za obaveze.

Finansijski pokazatelji izraženi su u Konvertibilnim markama važećoj valuti Bosne i Hercegovine.

Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od prihoda od investicija (dividendi) koje su oprihodovane po prilivu sredstava na račun Fonda ili po prijemu dokumenta kojim se dokazuje ostvarenje dividendi.

Prihodi od trgovanja sa investicijama pojavljuju se kao realizovani dobiti ili gubici od prodaje vrijednosnih papira prepoznati na datum transakcije i predstavljaju razliku između prihoda primljenog od prodaje i neto knjigovodstvene vrijednosti.

Ostale prihode čine prihodi od kamata na depozite po viđenju – transakcijski račun.

Priznavanje troškova

Iz imovine Fonda direktno se plaćaju i obračunavaju sljedeći troškovi:

- naknada Društvu za upravljanje u visini 3% prosječne godišnje neto vrijednosti i to u skladu sa Ugovorom o upravljanju, Statutom i Prospektom..Na osnovu Odluke Nadzornog odbora br. NO-37-89-2/18 od 02.08.2018 naknada Društvu za upravljanje iznosi 0,5% prosječne godišnje neto vrijednosti za period od 01.08.2018 do 31.12.2018g
Dana 27.12.2018 na osnovu Odluke Nadzornog Odbora br. NO-40-117/18 naknada Društvu za upravljanje iznosi 1,5% prosječne godišnje neto vrijednosti za period od 01.01.2019 do 31.12.2019. Odlukom br. NO-5-141/19 od 19.12.2019. mjenja se procenat na 1,7% za period od 01.01.2020 do 31.12.2020. Odlukom br.NO-9-103/20 od 04.12.2020. godine procenat UP za 2021. godinu iznosi 1,7% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.
- naknada banci Depozitaru
- naknada i troškovi Registra vrijednosnih papira
- sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji za vrijednosne papire
- troškovi uvrštenja na berzu i drugo uređeno javno tržište
- naknada i troškovi članova NO i Direktora Fonda
- računovodstveni,revizorski i advokatski troškovi nastali poslovanjem Fonda
- troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani za objavu i dostavu izvještaja koji se prema Zakonu dostavljaju dioničarima
- troškovi održavanja redovne Skupštine
- porezi koje je Fond dužan platiti po osnovu zakona koji regulišu materiju oporezivanja
- troškovi, provizije ili takse neposredno vezane sa sticanjem ili prodajom imovine Fonda
- troškove oglašavanja kada je ono obavezno za zatvorene investicijske fondove u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostale naknade određene posebnim zakonima.

Troškovi penzionog i zdravstvenog osiguranja

Fond nema definisane planove za svoje uposlene za isplatu primanja nakon odlaska u penziju. Penziono i zdravstveno osiguranje, poreze i doprinose na i iz plaća Fond redovno uplaćuje u korist zdravstvenog i penzionog fonda tako da nema neizmirenih obaveza prema svojim postojećim i bivšim uposlenicima.

Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima definisano je Pravilnikom o upravljanju rizicima i njime su identificirani sljedeći rizici koji mogu dovesti do nezadovoljavajućeg ili negativnog prinosa:

- Tržišni rizik – Imovina Fonda se ulaže u finansijske instrumente čija je cijena podložna dnevnim promjenama. Pad cijene pojedinog finansijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do smanjenja prinosa od ulaganja.

-Valutni rizik – Imovina Fonda može biti uložena u finansijske instrumente denominirane u različitim valutama čime se taj dio imovine izlaže riziku promjene kursa pojedine valute u odnosu na konvertibilnu marku – obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje imovine Fonda.

- Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću da emitenti finansijskog instrumenta koji je uključen u imovinu Fonda neće u cjelini ili djelimično podmiriti svoje obaveze, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

- Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću nemogućnosti brze prodaje finansijske imovine Fonda po cijeni koja je približno jednaka fer vrijednosti te imovine.

- Rizik promjene poreskih propisa predstavlja vjerovatnoću da se poreski propisi Federacije BiH, BiH ili drugih zemalja promijene na način koji bi negativno uticao na prinos Fonda. Rizik Promjena poreskih propisa je izvan uticaja Društva.

-Rizik promjene neto vrijednosti imovine Fonda – S obzirom na vrste imovine u koje Fond ulaže, te s obzirom na sastav portfolija i tehnike upravljanja imovinom Fonda, vrijednost imovine je podložna promjenama.

Iznos i priroda pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave

Prosječna upravljačka provizija za period 01.01.-31.12.2021. godine iznosila je 7.582.297 KM.

Poslovni prihodi i rashodi

Ukupni poslovni prihod Fonda iznosio je 27.252 KM što predstavlja prihod od dividendi u iznosu od 10.896 KM, izdavanja nekretnine u iznosu 16.200 KM i ostali prihodi u iznosu od 156 KM.

Za period 01.01.- 31.12.2021. god. ostvareni su poslovni rashodi Fonda u iznosu od 252.356 KM koji se sastoje od: naknada DUF-u u iznosu od 113.777 KM, troškova kupovina i prodaja u iznosu od 3.668 KM, naknada članovima Nadzornog odbora u iznosu od 11.778 KM, naknada vanjskom revizoru u iznosu 5.616 KM, naknada banci depozitaru u iznosu od 14.400 KM, te ostalih rashoda u iznosu od 103.117 KM.

Realizovana dobit i gubitak

Neto realizirani gubitak za period 01.01.- 31.12.2021.god iznosi 63.531 KM .

Nerealizovani dobici (gubici)

Neto nerealizirani dobitak za period 01.01.- 31.12.2021. god iznosi 310.561 KM što predstavlja razliku između nerealizovanog gubitka i nerealizovane dobiti .

Prosječna neto vrijednost sredstava

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda za period 01.01.-31.12.2021. god. iznosi 7.582.297 KM .

Prosječna neto vrijednost sredstava po dionici

Prosječna neto vrijednost po dionici za period 01.01.-31.12.2021. god. iznosi 2,10 KM.

Povećanje neto imovine Fonda iznosi 21.926 KM

IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

ZA PERIOD 01.01.-31.12.2021.

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Naknade za upravljačku proviziju	113.777,24	45,09%
Naknada Registru	14.946,75	5,92%
Naknada depozitaru	14.400,00	5,71%
Naknada za reviziju	5.616,00	2,23%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	11.400,00	4,52%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	3.667,91	1,45%
Troškovi servisiranja dioničara	1.763,19	0,70%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	11.873,69	4,71%
Naknade i troškovi direktora fonda	59.099,31	23,42%
Ostali troškovi	15.812,47	6,27%
Ukupni troškovi	252.356,56	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	7.582.297,02	0,00
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,33%	0,00

Novac i novčani ekvivalenti

Fond ima otvoren transakcijski račun kod Raiffesen bank dd BIH Sarajevo broj 1610000006440132

Stanje novčanih sredstava na dan 31.12.2021. je sljedeće:

Opis	31.12.2021.
Transakcijski račun	8.115
Skrbnički račun	11.902
UKUPNO	20.017

Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire

Pregled ulaganja u vlasničke vrijednosne papire na dan 31.12.2021. je sljedeći:

Kto	Opis	31.12.2021.
------------	-------------	--------------------

200000	Vrijednosni papiri kojima se aktivno trguje	11.475.545
200009	Ispravka vrijednosti	-8.032.970
	Neto vrijednost-aktivna trgovina	3.442.575
200010	Vrijednosni papiri kojima se povr. trguje	41.424.045
200019	Ispravka vrijednosti	37.418.862
	Neto vrijednost-povremena trgovina	4.005.183
	UKUPNO	7.447.758

Promjena vrijednosti ulaganja u dionice u poređenju sa prethodnom godinom je rezultat kretanja cijena i broja trgovanja na tržištu kapitala.

Transakcije sa vrijednosnim papirima

U izvještajnom periodu obavljene transakcije imovinom Fonda su u skladu sa Investicionom politikom Fonda i ciljevima investiranja.

KUPOVINA VRIJEDNOSNIH PAPIRA IZ PORTFOLIA FONDA

U izvještajnom periodu u ime i za račun Fonda izvršene su kupovine vrijednosnih papira kako slijedi:

Simbol	Datum kupovine	Količina	Kupovna vrijednost	Provizija (ukupna)	Prosječna cijena
PRPFRK2	23.02.2021.	10.000	39.000,00	284,25	3,90
UKUPNO			39.000,00	284,25	

PRODAJA VRIJEDNOSNIH PAPIRA IZ PORTFOLIA FONDA

U izvještajnom periodu u ime i za račun Fonda izvršene su prodaje vrijednosnih papira kako slijedi:

RED.BR.	EMITENT	KOLIČINA	IZNOS
1.	TELEDIGITAL	1900	66.500,00
2.	UNIONINVESTPLASTIKA	1100	53.460,00
3.	OZON	800	125.600,00

4.	JP ELEKTROPRIVREDA BIH	5325	48.755,37
5.	BH TELECOM	4700	49.117,80
6.	EKONOMSKI INSTITUT	3466	38.126,00
7.	ZIF BIG	64000	81.280,00
	UKUPNO		462.839,17

5. Ostala sredstva i potraživanja

Struktura ostalih sredstava i potraživanja je sljedeća:

Opis	31.12.2021.
Potraživanja po osnovu zakupa	16.200
Potraživanja po osnovu dividendi	0
Potraživanja po osnovu prodaje VP	0
Ostala potraživanja	0
AKTIVNA VREM RAZGRANIČENJA	0
UKUPNO	16.200

6. Obaveze, razgraničenja i rezervisanja

Pregled i struktura obaveza na dan 31.12.2021. je sljedeća:

Opis	31.12.2021.
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	22.774
Obaveze po osnovu ulaganja u VP	0
Obaveze prema Društvu za upravljanje fondovima	123.862
DUF Euro-investment dd	
DUF Naprijed Invest doo	49.181
Ostale obaveze prema društvu za upravljanje fondovima	
Pasivna vremenska razgraničenja	9.454
UKUPNO	205.271

Kapital

Izvršena je korekcija na kapitalu Fonda za promjenu računovodstvene politike u skladu sa pravilima Međunarodnog računovodstvenog standarda 8- Računovodstvene politike, promjene računovodstvene procjene i greške. Izvršena je reklasifikacija nastalih efekata kategorije kapitala- Revalorizacijske rezerve na kategoriju kapitala- Nerealizirani gubici i dobiti, za sva ulaganja koja su zatečena na dan 31.12.2017. godine i koja su klasificirana u kategoriju Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Navedena reklasifikacija je izvršena u skladu sa Odlukom Uprave Društva od 28.05.2018. godine. Evidentiranje reklasifikacije u poslovnim knjigama Fonda je izvršena na dan 01.01.2018. godine. U nastavku slijedi prikaz efekata na kapitalu za izvršenu konverziju pozicija unutar kapitala, sukladno MSFI-u 9 i MRS-u 8. U skladu sa Odlukom Uprave Društva od 28.05.2018. godine o reklasifikaciji ulaganja u portfoliju Fonda na dan 31.12.2017. godine, sva zatečena ulaganja u dionice se klasificiraju u „Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha“ (oznaka FS BU). Po ovom osnovu izvršena je konverzija kategorije revalorizacijske rezerve na kategoriju nerealizirani dobiti/gubici

Pregled neto vrijednosti i upravljačke provizije po mjesecima:

mjesec	NVI	osnovica za UP	Iznos UP
januar	7.688.631,25	6.673.174,58	9.453,66
februar	7.841.047,80	6.847.597,18	9.700,76
mart	7.696.337,38	6.697.396,52	9.487,98
april	7.523.388,50	6.696.423,61	9.486,60
maj	8.034.649,63	7.208.402,19	10.211,90
juni	8.006.785,64	7.156.147,20	10.137,88
juli	7.955.173,06	7.104.601,71	10.064,85
avgust	7.378.005,68	6.481.757,70	9.182,49
septembar	7.400.262,38	6.537.187,85	9.261,02
oktobar	7.255.515,65	6.416.194,81	9.089,61
novembar	7.096.448,51	6.239.535,36	8.839,34
decembar	7.111.318,73	6.254.932,60	8.861,15
ukupno	90.987.564,21	80.313.351,31	113.777,24
prosjeck	7.582.297,02	6.692.779,28	

Prosječna upravljačka provizija za period 01.01.-31.12.2021. godine iznosila je 7.582.297 KM.

Prema podacima Registra vrijednosnih papira na dan 31.12.2021. godine Fond je imao 25.585 dioničara. Prvih deset najvećih dioničara na dan 31.12.2021. godine dat je u pregledu I to kako slijedi:

Dioničar	% učešća	Tip računa
ZIF" BIG -investiciona grupa"	19,9490	Vlasnički
ZIF" NAPRIJED" d.d. Sarajevo	7,2094	Vlasnički

GB d.d.Kranj	5,1119	Vlasnički
OIF MONETA Podgorica	4,5140	Vlasnički
DZS dd Ljubljana	3,5687	Vlasnički
ZIF BOSFIN dd Sarajevo	2,6867	Vlasnički
AA Kapital Brokers dd Bihać	2,6547	Vlasnički
DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla	1,0567	Vlasnički
SILFA doo Maribor	1.0129	Vlasnički
Alibabić Šerif	0,5548	Vlasnički

Vanbilansna evidencija

Redni broj	Naziv emitenta	Broj dionica % udjela	Vrijednost ulaganja
1.	KOKA PRODUKT DOO GRAČANICA	3,13	285.070
2.	RK DOMAĆINSTVO DOO TUZLA	13,54	39.296
3.	ŽELJEZNICE FBIH DOO SARAJEVO	5,28	4.983.724
4.	METAL-GRADNJA VISOKO - NEREGISTROVAN	54,04	0
5.	D.C. GRAČANICA –u stečaju	23,80	0
6.	DRINJAČA KLADANJ – u stečaju	99,76	0
7.	SALINES TUZLA u stečaju	25,44	0
8.	OBNOVA DD KLJUČ – u stečaju	36.222	0
9.	GTP UNIVERZAL TEŠANJ –u stečaju	7,55	0
	UKUPNO		5.308.090

Ukupan iznos svih finansijskih obaveza, garancija ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u Bilans stanja

Fond nema nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u Bilans stanja.

Iznosi obaveza koje dospjevaju nakon više od pet godina

Fond nema obaveza koji dospjevaju nakon više od pet godina.

Ukupna dugovanja pravnog lica pokrivena instrumentima osiguranja

Fond nema dugovanja koja su pokrivena instrumentima osiguranja.

Avansi i odobreni krediti članovima uprave i nadzornih tijela

Fond nema datih avansa i odobrenih kredita članovima uprave i nadzornih tijela.

Prosječan broj zaposlenih u godini

U 2021. godini Fond je upošljavao samo 1 zaposlenika i to direktora Fonda.

Informacija o evidenciji dugotrajne imovine po fer vrijednosti, odnosno revalorizacionim iznosima

Fond nema dugotrajne imovine.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Nije bilo otkupa vlastitih dionica.

Sumnjiva i sporna potraživanja

Sa 31.12.2021. godine Fond je izvršio otpis potraživanja po osnovu dividende Ozon d.d. u iznosu od 2.490 KM.

Razlozi za odstupanja od opštih načela finansijskog izvještavanja

Nije bilo odstupanja od opštih načela finansijskog izvještavanja.