

**ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND
SA JAVNOM PONUDOM
"NAPRIJED" d.d. SARAJEVO**

**IZVJEŠTAJ
ODBORA ZA REVIZIJU
ZA PERIOD 01.01.-30.06.2024. GODINE**

Sarajevo, august 2024. godine

IZVJEŠTAJ

O POSLOVANJU U PERIODU 01.01.- 30.06.2024. GODINE

1. *Izvještaj je sačinjen na temelju Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), Računovodstvenih standarda Federacije BiH (RS) i Revizijskih standarda Federacije BiH, kao i odluke o imenovanju Odbora za reviziju Fonda.*
2. *U Odbor za reviziju, Skupština Društva je imenovala:*
 - Sunita Hasić, predsjednik
 - Niko Dujo, član
 - Admir Đurđević, član

Revizija poslovanja Fonda za period 01.01.- 30.06.2024. godine izvršena je od strane Odbora za reviziju na bazi dostavljenih finansijskih izvještaja i zabilješki.

OSNOVNI PODACI I DJELATNOST FONDA

Pravni položaj Fonda

Fond je pravno lice organizovano u obliku dioničkog društva koje obavlja djelatnost prikupljanja sredstava putem emisije dionica, sa izričitom namjerom ulaganja tih sredstava u portfolio vrijednosnih papira, novčanih depozita i drugih oblika imovine u skladu sa ovim statutom i prospektom, sa osnovnim ciljem osigurati investitorima povrat na njihova ulaganja i u tom cilju istupa u pravnom prometu, stiče prava i preuzima obaveze za koje odgovara cjelokupnom svojom imovinom.

Dioničari Fonda ne odgovaraju za obaveze Fonda, osim u slučajevima i pod uslovima propisanim Zakonom, niti Fond odgovara za obaveze dioničara prema trećim licima.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje fondovima "Naprijed invest" d.o.o. Sarajevo.

Fond je osnovan 22.05.2001. godine kada je Rješenjem Kantonalnog suda u Sarajevu broj: UF/I-391/01 izvršen upis u sudski registar pod imenom Privatizacijski fond „NAPRIJED“ d.d. Sarajevo.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-O-Reg-06-000637 od 29.05.2006. godine u sudski registar je upisana transformacija Privatizacijskog investicionog fonda u Investicioni fond, a potom rješenjem Općinskog Suda u Sarajevu broj 065-O-Reg-09002416 od 01.02.2010. godine izvršena je preregistracija fonda u Zatvoreni Investicijski Fond sa javnom ponudom.

Fond je upisan u registar kod Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Komisija) pod registarskim brojem 03-06-1071, rješenjem broj 03-19-109/03 od 03.04.2003. godine, temeljem čega nadalje je izvršena registracija emisije dionica Fonda kod Registra vrijednosnih papira u Federaciji Bosne i Hercegovine BiH (u daljem tekstu: Registar).

Fond je upisan u registar fondova kod Komisije za vrijednosne papire FBiH rješenjem broj 05/1-19-536/09 od 20.01.2009. godine, Identifikacijski broj Fonda u registru je ZIP-031-04.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i može prestati samo u slučajevima i na način predviđen Zakonom.

Firma

Firma Fonda na jezicima u službenoj upotrebi u Bosni i Hercegovini glasi: Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "NAPRIJED" d.d. Sarajevo. Skraćena oznaka firme glasi: ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo.

Nadzorni odbor Fonda ovlašten je za donošenje odluke o promjeni firme Fonda u slučaju kada je ona nametnuta propisima ili drugim administrativnim razlozima, te je dužan takvu odluku objaviti najkasnije osam dana od dana donošenja, na način utvrđen odredbama statuta za objavljivanje obavještenja o održavanju Skupštine Fonda.

Sjedište

Sjedište Fonda je u Sarajevu, ulica Trampina broj 12.

Pečat i štambilj

- (1) Fond ima pečat i štambilj.*
- (2) Pečat je okruglog oblika, prečnika 25 mm, a služi za ovjeru autentičnosti akata.*
- (3) Pečat i štambilj sadrže puni naziv Fonda.*
- (4) Štambilj je četvrtastog oblika i služi za prijem akata.*

DJELATNOST I ZASTUPANJE FONDA

Djelatnost

Osnovna djelatnost Fonda je finansijsko posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima.

Zastupanje

Direktor je zakonski zastupnik Fonda. Direktor zastupa i predstavlja Fond – bez ograničenja. Predsjednik i članovi Nadzornog odbora mogu predstavljati Fond, ali ne mogu u ime i za račun Fonda preduzimati pravne radnje i poslove koji imaju karakter zastupanja.

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

„Naprijed Invest“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o, Sarajevo, ("Društvo") je osnovano 2000. godine u Federaciji Bosne i Hercegovine, sa adresom Halilovići br. 16, 71 000 Sarajevo. Tokom 2004. godine upisana je promjena sjedišta Društva i to ulica Mula Mustafe Bašeskije br. 5, 71 000 Sarajevo, a zatim i u toku 2008. godine u ulici Zmaja do Bosne br. 50, te tokom 2018. godine u ulici Kulovića br. 4. Aktuelna adresa Društva je u ulici Trampina br. 12 (promjena izvršena tokom 2022. godine). Društvo upravlja Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „Naprijed“ d.d. Sarajevo ("Fond").

Osnovna djelatnost

64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti

Na dan 30.06.2024. godine Fond je zapošljavao samo direktora Fonda.

Imena članova Uprave

Upravu Društva čini Arijana Mutilović, direktor, kao i Selma Karalić, izvršni direktor.

Imena članova Nadzornog odbora

Nadzorni odbor Društva za upravljanje čine: Damir Sokolović, Jasmin Muminović i Sejdalija Mustafić.

Iznos osnovnog kapitala Društva, članovi, oblik organiziranja i postotak učešća u osnovnom kapitalu

Osnovni kapital Društva iznosi 1.000.000,00 (jedan milion konvertibilnih maraka i 00/100).

Osnovni kapital je u novčanim sredstvima.

EMRA CONSULTING d.o.o. je vlasnik udjela od 1.000.000,00 (jedan milion konvertibilnih maraka i 00/100) ili 100% od ukupnog osnovnog kapitala Društva.

PODACI O BANCII DEPOZITARU I SKRBNIKU

Poslove depozitara i skrbnika nad imovinom Fonda "Naprijed" d.d. Sarajevo obavlja „Raiffeisen BANK d.d. BiH“, sa sjedištem u Sarajevu, ulica Zmaja od Bosne b.b., gdje je i sjedište Uprave.

OSNOVNI KAPITAL, BROJ, KLASA I NOMINALNA VRIJEDNOST DIONICA

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 30.06.2024. godine iznosi KM 87.639.439,50 podijeljen na 4.076.253 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 21,50 po dionici. Tokom 2024. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda. Kapital je u vlasništvu pravnih i fizičkih osoba i predstavlja ukupnu nominalnu vrijednost kapitala Fonda

Finansijski izvještaji su iskazani u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, Konvertibilnoj marci (KM), koja je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

OPŠTI PODACI O ZIF-u

1. Naziv:

ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM „NAPRIJED“ D.D. SARAJEVO

2. Sjedište:

Trampina br. 12

3. Pravni status Društva:

Dioničko Društvo

4. Osnivač ZIF-a:

Društvo za upravljanje fondovima „NAPRIJED INVEST“ ranije „Aktiva“ d.o.o. Sarajevo, Trampina br. 12, Sarajevo

5. Direktor:

Tatjana Vitković

6. Nadzorni odbor:

- Mirza Šišić, predsjednik
- Amir Polutan, član
- Almir Murtić, član

7. Revizor ZIF-a:

Na osnovu odluke Skupštine ZIF-a „Naprijed“ za vanjskog revizora izabrana je revizorska kuća **UHY REVIDENT** d.o.o. Mostar

8. Poslovna Banka:

„Raiffeisen BANK d.d. BiH“

9. Banka depozitar i skrbnik:

„Raiffeisen BANK d.d. BiH“

TEMELJNI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA
(BILANS STANJA)
na dan 30.06.2024. godine
(u KM)**

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno)
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti				
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		0 0 1	121.696	90.888
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0 0 2	20.430.702	20.978.065
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0 0 3	20.430.702	20.978.065
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)		0 0 4		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0 0 5	0	0
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0 0 6		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		0 0 7		
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		0 0 8	0	0
4.2.	Obveznice		0 0 9	0	0
4.3.	Depoziti		0 1 0		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovora imovina)		0 1 1		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		0 1 2		
5.	Ulaganja u nekretnine		0 1 3		
6.	Akontacije poreza na dobit		0 1 4		
7.	Odgodena porezna imovina		0 1 5		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		0 1 6		
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi		0 1 7	0	0
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje		0 1 8	0	0
8.3.	Razgraničenja		0 1 9		
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		0 2 0		
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		0 2 1		
			0 2 2	20.552.398	21.068.953
	OBAVEZE				
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha				
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		0 2 3		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		0 2 4	0	0
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		0 2 5	0	
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		0 2 6		
4.	Odgodene porezne obaveze		0 2 7		
5.	Rezervisanja		0 2 8		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		0 2 9		
6.1.	Obaveze za dividende		0 3 0	617.792	532.581
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		0 3 1		
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		0 3 2	420.548	458.407
6.4.	Razgraničenja		0 3 3	1.650	1.650
6.5.	Ostale obaveze		0 3 4	47.496	49.430
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		0 3 5	148.098	23.094
			0 3 6	617.792	532.581
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038+039)				
1.1.	Dionički kapital		0 3 7	87.639.440	87.639.440
1.2.	Udjeli		0 3 8	87.639.440	87.639.440
2.	Dionička premija		0 3 9		
3.	Rezerve (042+043)		0 4 0	4.013.212	4.013.212
3.1.	Statutarne rezerve		0 4 1	1.472.082	1.472.082
3.2.	Ostale rezerve		0 4 2	1.472.082	1.472.082
4.	Revalorizacije rezerve (045 do 047)		0 4 3		
4.1.	Revalorizacije rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		0 4 4		
4.2.	Revalorizacije rezerve za instrumente zaštite		0 4 5		
4.3.	Ostale revalorizacije rezerve		0 4 6		
5.	Dobit (049+050)		0 4 7		
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		0 4 8	33.434.129	33.434.129
5.2.	Dobit tekućeg perioda		0 4 9	33.434.129	33.434.129
6.	Gubitak (052+053)		0 5 0		0
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		0 5 1	106.624.257	106.022.490
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		0 5 2	106.022.490	101.338.056
C.	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		0 5 3	601.767	4.684.434
			0 5 4	19.934.606	20.536.373
D.	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		0 5 5	4.076.253	4.076.253
E.	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		0 5 6	5	5
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA				
1.	Vanbilansna aktiva		0 5 7		
2.	Vanbilansna pasiva		0 5 8	9.711.356	9.715.162
			0 5 9	9.711.356	9.715.162

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)
za period od 01.01. do 30.06. 2024. godine
(u KM)**

Red ni broj	Pozicija	Bilje ška	Oznak a za AOP	01.01. do 30.06. tekuće godine	01.01. do 30.06. prethodn e godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)				
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		2 0 1	115.980	4.820.946
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 0 2	0	0
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 0 3		
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 0 4		
2.	Prihodi od dividendi		2 0 5		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		2 0 6	22.028	
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 0 7	60.719	0
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 0 8		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 0 9		
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina		2 1 0	60.719	
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		2 1 1		
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 1 2	0	4.820.946
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 1 3	0	4.820.946
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		2 1 4		
5.	Neto pozitivne kursne razlike		2 1 5		
6.	Ostali prihodi i dobiti		2 1 6		
			2 1 7	33.233	
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235 +236)				
1.	Naknada društvu za upravljanje		2 1 8	717.747	210.680
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		2 1 9	256.865	148.883
3.	Ulazne i izlazne naknade		2 2 0	3.379	384
4.	Naknada banci depozitaru		2 2 1		
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		2 2 2	9.900	4.950
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		2 2 3	44.385	21.160
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		2 2 4	19.718	11.936
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 2 5	0	820
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 2 6		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 2 7		
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		2 2 8	0	820
			2 2 9		

8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		2	3	0	335.409	0
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2	3	1	335.409	
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2	3	2		
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		2	3	3		
9.	Finansijski rashodi		2	3	4		
10.	Neto negativne kursne razlike		2	3	5		
11.	Ostali rashodi i gubici		2	3	6	48.091	22.547
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)		2	3	7		4.610.266
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		2	3	8	601.767	
E.	Porez na dobit (240+241)		2	3	9		
1.	Tekući porez na dobit		2	4	0		
2.	Odgođeni porez na dobit		2	4	1		
F.	Dobit (237+239)		2	4	2		4.610.266
G.	Gubitak (238+239)		2	4	3	601.767	
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU							
H.	Ostali ukupni rezultat (+245+250)		2	4	4		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+246+247+248-249)		2	4	5		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2	4	6		
1.2.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		2	4	7		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		2	4	8		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		2	4	9		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+251+252-253)		2	5	0		
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2	5	1		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		2	5	2		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		2	5	3		
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE							
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)		2	5	4		4.610.266
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)		2	5	5	601.767	
K.	Zarada po dionici						
a)	Osnovna zarada po dionici		2	5	6		
b)	Razrijeđena zarada po dionici		2	5	7		

**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)
za period od 01.01. do 30.06. 2024. godine
(u KM)**

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP	01.01. do 30.06. tekuće godine	01.01. do 30.06. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od kamata					
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	4 0 1		
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	4 0 2	22.028	16.412
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	4 0 3	0	0
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	4 0 4	272.674	147.164
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	4 0 5		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(+)	4 0 6		
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(-)	4 0 7		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(+)	4 0 8		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(-)	4 0 9		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(+)	4 1 0		
			(-)	4 1 1	213.239	143.000
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	4 1 2	3.379	1.850
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	4 1 3	18.685	5.523
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	4 1 4	9.900	9.900
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	4 1 5	5.700	0
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	4 1 6	44.385	42.753
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	4 1 7		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	4 1 8	33.233	0
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	4 1 9	1.839	6.704
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)		(+) (-)	4 2 0	30.808	-46.154
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	4 2 1		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	4 2 2		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	4 2 3		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	4 2 4		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	4 2 5		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	4 2 6		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421 do 426)		(+) (-)	4 2 7		
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENTA (A+B)		(+) (-)	4 2 8		
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+) (-)	4 2 9	90.888	121.616
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENTA		(+) (-)	4 3 0		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+) (-)	4 3 1	121.696	75.462
					30.808	-46.154

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
za period završen na dan 30.06.2024. godine
(u KM)

Pozicija	Oznaka za AOP			Tekuća godina 01.01.- 30.06.2024	Prethodna godina 01.01.- 30.06.2023
1	2			3	4
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	3	0	1	20.536.373	25.220.806
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3	0	2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljivanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	3	0	3		
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301±302±303)	3	0	4	20.536.373	25.220.806
5. Dobit/(gubitak) za period	3	0	5	-601.767	-3.322.818
6. Ostali ukupni rezultat za period	3	0	6		
7. Ukupni rezultat (+305+306)	3	0	7	19.934.606	21.897.988
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3	0	8		
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3	0	9		
10. Ostale promjene	3	1	0		
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)	3	1	1	19.934.606	21.897.988
Broj udjela/dionica fonda u periodu					
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3	1	2	4.076.253	4.076.253
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	3	1	3		
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3	1	4		
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3	1	5	4.076.253	4.076.253

ZABILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Osnova prezentacije finansijskih izvještaja

Društvo vodi knjigovodstvenu evidenciju i sastavlja računovodstvene iskaze u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i Međunarodnim računovodstvenim standardima, te propisima Federacije Bosne i Hercegovine: Zakon o računovodstvu i reviziji, Zakon o privrednim društvima, Zakon o finansijskom poslovanju, Zakon o porezu na dobit privrednih društava, Zakon o porezu na plaće, kao i na osnovu drugih zakonskih i podzakonskih akata.

Pored navedenih propisa, poslovanje Fonda regulisano je propisima koji uređuju tržište kapitala:

- Zakon o tržištu vrijednosnih papira,
- Zakon o registru vrijednosnih papira,
- Zakon o komisiji za vrijednosne papire,
- Zakon o investicijskim fondovima.

Priloženi finansijski izvještaji sa pratećim zabilješkama predstavljeni su u **konvertibilnim markama**.

2. Rezime značajnih računovodstvenih politika

Priznavanje prihoda

Društvo ostvaruje prihode obavljanjem usluga iz domena registrovane djelatnosti. Prihodi Fonda su:

- ulagački prihod – dividenda,
- prihod od transakcija sa vrijednosnim papirima,
- prihodi od kamata, i
- kursne razlike.

Finansijski prihodi pojavljuju se u vezi s dugoročnim i kratkoročnim finansijskim ulaganjima, a odnose se na priznate kamate, dividende ili druge oblike učešća u dobiti drugih pravnih lica, a priznaju se samo u slučaju kada nema značajne neizvjesnosti u pogledu njihove mjerljivosti i naplativosti.

Kamate se obračunavaju prema ugovoru zaključenim sa dužnikom na bazi srazmjernog vremena, uzimajući u obzir neisplaćenu glavniciu i važeću stopu. Kamate se naplaćuju nakon obračuna ili se pripisuju glavnici duga ako je to ugovorom predviđeno.

Na dan bilansa stanja obavlja se preračun svih sredstava odnosno potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja u protuvrijednost konvertibilne marke.

Priznavanje rashoda

Rashodi u finansijskim izvještajima priznaju se primjenom računovodstvenog načela sučeljavanja prihoda i rashoda, direktnim povezivanjem troškova sa odgovarajućim prihodovnim transakcijama i sistematskom alokacijom troškova nabavke tokom vijeka trajanja nastalog izdatka.

Troškovi se knjigovodstveno evidentiraju u periodu u kojem su nastali. Troškovi upravljanja Fondom, koji mogu teretiti imovinu Fonda su:

- a) naknada Društvu za upravljanje,*
- b) naknada banci Depozitoru,*
- c) naknada i troškovi članova Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i direktora Fonda koji su regulisani potpisanim ugovorom i Zakonom o radu, te Općim kolektivnim ugovorom za teritoriju FBiH,*
- d) troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,*
- e) naknada i troškovi Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,*
- f) računovodstveni, revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,*
- g) ostali troškovi i naknade u skladu sa Zakonom o IF-ovima.*

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo troškovi predviđeni prospektom i Statutom Fonda.

Ukupni troškovi Fonda ne mogu biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve troškove koji pređu dopušteni iznos od 3,5% u jednoj godini snosi Društvo za upravljanje.

Ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuju se kao pokazatelj ukupnih troškova a izračunava se na sljedeći način:

Ukupni troškovi Fonda, osim troškova poreza i naknada određenih posebnim zakonom x 100

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine

a) Gotovina i ekvivalenti gotovine

Na dan 30.06.2024. godine ukupno stanje novčanih sredstava na transakcijskim računima iznosilo je 121.695,84 KM. Isti se odnosi na Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo- redovan račun (121.695,84 KM) i Skrbnički račun (0,00 KM).

b) Vlasnički vrijednosni papiri

Na dan 30.06.2024. godine Fond je imao ulaganja u dionice 31 Društva. Fer vrijednost ulaganja utvrđena na osnovu Pravilnika o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog Fonda (Sl. novine FBiH broj 42/09) iznosila je 20.430.701,97 KM. Od ukupnog broja emitenata, 4 emitenta je u skladu sa Pravilnikom vrednovano kao ulaganje sa kojima se aktivno trgovalo. Njihova fer vrijednost na dan 30.06.2024. godine iznosila je 2.791.062,34 KM, dok je ostalih 27 emitenata vrednovano tehnikom procjene čija je fer vrijednost na dan 30.06.2024. godine iznosila 17.639.639,63 KM.

c) Potraživanja

Na dan 30.06.2024. godine ukupna potraživanja iznosila su 0,00 KM.

Opis	Iznos
Potraživanja za dividendu	24.140,49
Ispravka vrijednosti za potraživanja po osnovu dividende	-24.140,49
ukupno	0,00

d) Obaveze

Ukupne obaveze Fonda na dan 30.06.2024. god. iznose 617.792,27 KM, od čega:

• Obaveze prema Društvu za upravljačku proviziju	420.548,36 KM
• Obaveze prema Društvu za iznos troškova upravljanja	112.834,27 KM
• Obaveza unaprijed obračunati rashodi	47.496,27 KM
• Obaveze prema dobavljačima	16.264,12 KM
• Obaveze prema banci depozitaru	1.650,00 KM
• Obaveze prema berzi, KVP i RVP	18.339,50 KM
• Ostale obaveze (TZ)	659,75 KM

e) Kapital Fonda

Ukupni kapital Fonda sa 30.06.2024. godine iznosio je 19.934.605,60 KM.

Ukupni kapital Fonda raspoređen je kako slijedi:

• nominalna vrijednost upisanih dionica Fonda	87.639.439,50 KM
• dionička premija	4.013.212,19 KM
• rezerve	1.472.082,21 KM
• nepokriveni gubitak ranijih godina	-106.022.489,97 KM
• neraspoređeni gubitak tekuće godine	- 601.767,27 KM
• neraspoređena dobit ranijih godina	33.434.128,94 KM

f) Prosječna neto vrijednost sredstava

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda za period 01.01.-30.06.2024. god. iznosi 24.022.811,46 KM.

g) Prosječna neto vrijednost sredstava po dionici

Prosječna neto vrijednost po dionici za period 01.01-30.06.2024. god. iznosi 5,89 KM.

h) Poslovni prihodi

Za period 01.01.-30.06.2024. godine poslovni prihod iznosio je 55.261,21 KM.

Isti se odnosi na:

Prihodi od dividende u iznosu od 22.027,74 i to kako slijedi:

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Bosna Reosiguranje d.d.	BSRS	50	302,5348	15.126,74
Zavod za vodoprivredu d.d.	ZVDP	4650	1,484	6.901,00
Ukupno				22.027,74

Ostali poslovni prihodi u iznosu od 33.233,47 KM odnose se na dio naplaćenog iznosa utuženih potraživanja za obveznice Massimo (31.571,71 KM) i prodaja udjela Riba Neretva d.o.o. Konjic po Ugovoru OPU-IP: 1/2024 od 03.01.2024. godine (1.662,00 KM).

i) Poslovni rashodi

Poslovni rashodi za izvještajni period iznosili su iznosi 382.338,82 KM i to kako slijedi:

Red. Br.	Vrsta troška	30.06.2024. Iznos (KM)	30.06.2023. Iznos (KM)
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	256.865,15	293.206,44
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	6.505,42	6.585,53
3	Naknada depozitaru	9.900,00	9.900,00
4	Naknada za reviziju	8.775,00	8.775,00
5	Naknada za računovodstvo	29.413,69	27.272,56
6	Naknada berzi	5.700,00	5.700,00
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	3.379,54	2.563,36
8	Troškovi servisiranja dioničara	2.363,40	1.521,00
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	8.163,24	8.163,24
10	Naknade i troškovi direktora fonda	36.221,43	34.590,17
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	13.212,55	16.127,77
12	Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00
13	Ostali troškovi	1.839,40	6.661,65
14	Ukupno troškovi:	382.338,82	421.066,72

j) Realizovana dobit

Realizovana dobit za izvještajni period iznosi 65.603,56 KM.

EMITENT	IZNOS
HEIDELBERG MATERIALS CEMENT BH	5.015,04
SARAJEVO OSIGURANJE D.D.	36.950,85
SNAGA D.D. VAREŠ	4.877,67
POSLOVNI SISTEM RMK ZENICA	18.760,00
UKUPNO	65.603,56

k) Realizovani gubitak

Realizovani gubici za period 01.01.-30.06.2024. godine iznosili su 4.884,67 KM.

EMITENT	IZNOS
BUGOJNOPROMET D.D.	4.884,67
UKUPNO	4.884,67

I) Nerealizovana dobit (gubitak)

Svođenjem dionica na fer vrijednost u izvještajnom periodu ostvarena je dobit u iznosu od 1.971.910,62 KM.

Neto vrijednost imovine (NVI) Fonda

<i>Mjesec</i>	<i>Ukupna NVI</i>	<i>Osnovica za UP</i>	<i>Ukupan broj dionica</i>	<i>NVI po dionici</i>	<i>Upravljačka provizija</i>
JANUAR	20.542.564,93	19.428.880,05	4076253	5,04	40.317,63
FEBRUAR	20.873.333,75	19.587.414,64	4076253	5,12	38.024,20
MART	24.215.126,06	21.313.809,24	4076253	5,94	44.229,07
APRIL	24.403.078,63	21.343.551,77	4076253	5,99	42.862,02
MAJ	26.910.636,25	22.373.737,35	4076253	6,60	46.428,57
JUNI	27.192.129,12	22.409.982,69	4076253	6,67	45.003,66
UKUPNO	144.136.868,74	126.457.375,74	24457518	35,36	256.865,15
PROSJEK	24.022.811,46	21.076.229,29	4076253	5,89	42.810,86

TRANSAKCIJE IMOVINOM FONDA

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

Prodaja dionica iz portfolia Fonda

U periodu januar – juni 2024. godine izvršene su sljedeće transakcije:

PRODAJE

<i>Red.br.</i>	<i>Emitent</i>	<i>količina</i>	<i>vrijednost</i>
1.	Sarajevo – osiguranje d.d.	7465	100.478,00
2.	Tvornica cementa Kakanj d.d.	1435	53.095,00
3.	Bugojnopromet d.d.	15757	48.846,70
4.	Snaga Vareš d.d.	23227	46.454,00
5.	Poslovni sistem RMK Zenica d.d.	14000	23.800,00
	UKUPNO		272.673,70

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA NA DAN 30.6.2024.

Na kraju izvještajnog perioda portfolio ZIF-a Naprijed bio je sačinjen od dionica, obveznica i udjela kako slijed

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupno broj emitovanih vpdjela	Broj vpdjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vpdjela	Fer cijena vpdjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14	15
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA														
Ulaganja u dionice domaćih emitentata (osim u dionice investicijskih fondova)														
1	BNT-TMII D.D. NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	1.641.288	40.000	2,4371	12,99	13,02	520.800,00	2,6063	Procjena	0,0000	0,00		
2	BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	BOA TRK2	341.296	63.768	18,6841	24,78	21,18	1.350.606,24	6,7591	Procjena	0,0000	0,00		
3	BOSANA C.D.D. ORAŠJE	BSNCRA	69.969	3.524	5,0365	553,02	6,20	21.848,80	0,1093	Procjena	0,0000	0,00		
4	BOSNA RED D.D. SARAJEVO	BSRSRK2	18.645	50	0,2682	564,07	1,321,45	66.072,50	0,3307	Procjena	0,0000	0,00		
5 ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO														
6	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	ENISRA	948.601	127.477	13,4384	43,21	30,77	3.922.467,29	19,6299	Procjena	4,6299	925.152,01		Usklađenje će se izvršiti u što kraćem roku
7	JP HT D.D. MOSTAR	HTMKRA	17.657.682	115.409	0,6536	20,84	1,86	214.660,74	1,0743	Procjena	0,0000	0,00		
8	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	IRISRK1	31.586.325	1.059	0,0034	54,71	4,37	4.627,83	0,0232	Procjena	0,0000	0,00		
9	JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D. SARAJEVO	JPESRA	470.423	58.160	12,3633	72,45	8,89	517.042,40	2,5875	Procjena	0,0000	0,00		
10	METALOTERNA D.D. TUZLA	MTNHRK2	31.506.541	10.705	0,0340	46,70	11,75	125.825,50	0,6297	Tržišna	0,0000	0,00		
11	OZON D.D. TRAVNIK	OZNTRA	364.462	7.866	2,1583	78,94	3,86	30.362,76	0,1519	Procjena	0,0000	0,00		
12	POSLOVNI SISTEM RMK D.D. ZENICA	RMKZRA	291.400	16.210	5,5628	151,60	144,10	2.335.861,00	11,6898	Procjena	0,0000	0,00		
13	RMU BANOVICI D.D. BANOVICI	RMUBRA	291.238	58.773	20,1804	25,14	0,17	9.991,41	0,0500	Procjena	0,0000	0,00		
14	RMK PROMET ZENICA D.D. ZENICA	RPMZRK2	693.880	2.748	0,3960	30,21	9,04	24.841,92	0,1243	Procjena	0,0000	0,00		
15	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	1.495.447	29.832	13,8896	7,36	4,47	928.472,64	4,6465	Procjena	0,0000	0,00		
16	ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	SRCRA	4.634.633	20.837	0,6437	13,70	12,28	366.336,96	1,8333	Procjena	0,0000	0,00		
17	SARAJEVO PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	89.405	12.537	14,0227	91,00	3,63	45.509,31	0,2278	Procjena	0,0000	0,00		
18	JP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	SVIPRA	2.614.855	141.846	5,4246	18,84	10,70	1.517.752,20	7,5956	Procjena	0,0000	0,00		
19	UNION-INŽENJERING D.D. BIHAĆ	UNINRK2	890.633	106.100	11,9129	3,02	1,57	166.577,00	0,8336	Procjena	0,0000	0,00		
20	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	UNIPRA	234.507	15.592	6,6488	217,55	0,73	11.382,16	0,0570	Procjena	0,0000	0,00		
21	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽENJERING D.D. ZADAR	UPINRK2	353.242	55.271	15,6468	39,85	47,25	2.611.554,75	13,0695	Procjena	0,0000	0,00		
22	ZADAR D.D. JAJICE	ZDZRA	28.860	584	2,0236	184,63	0,99	578,16	0,0029	Procjena	0,0000	0,00		
23	ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D. SARAJEVO	ZVDRA	53.970	2.829	5,2418	59,87	0,99	2.800,71	0,0140	Procjena	0,0000	0,00		
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitentata (osim u dionice investicijskih fondova)														
								78.631,50	0,3935	Procjena	0,0000	0,00		
								14.874.603,78	74,4396					
								14.874.603,78	74,4396					
Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova														
24	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10.658.236	877.298	8,2312	1,67	0,34	300.562,29	1,5042	Tržišna	0,0000	0,00		
25	ZIF BOFIN D.D. SARAJEVO	BSNFRK2	3.038.426	351.270	11,5609	3,93	4,54	1.594.765,80	7,9810	Procjena	0,0000	0,00		
26	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	CRBFRK1	3.053.478	5.910	0,1936	4,25	6,37	37.646,70	0,1884	Procjena	0,0000	0,00		
27	ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO	EENFRK1	3.610.331	260.283	7,2094	1,01	0,95	247.268,85	1,2375	Procjena	0,0000	0,00		
28	ZIF FORTUNA FOND D.D.	FRTRK1	2.235.737	50.000	2,2364	5,11	5,51	275.500,00	1,3787	Procjena	0,0000	0,00		
29	ZIF HERBOS FOND D.D. TUZLA	HRBFRK2	2.851.523	176.000	6,1721	6,35	4,18	735.680,00	3,6817	Procjena	0,0000	0,00		
30	ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	MIGFRK2	4.926.930	1.231.417	24,9936	4,51	0,60	733.801,39	3,6723	Tržišna	0,0000	0,00		
31	ZIF PROF-PHUS D.D. SARAJEVO	PPRFRK2	5.072.824	754.161	14,8667	3,65	2,16	1.630.873,16	8,1617	Tržišna	0,0000	0,00		
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova														
								5.556.098,19	27,8054					
								5.556.098,19	27,8054					
								20.430.701,97	1,0225					
REKAPITULACIJA														
UKUPNA DOMAĆA ULAGANJA														
								46.218.164,94	102,2450					
								0,00	0,0000					
								20.430.701,97	102,2450					
								117.2420,86						
UKUPNA ULAGANJA U INOSTRANSTVU														
								247.268,85	0,0104					
Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:														
Ariana Mutlović														
Datum izvještaja: 15.7.2024.														
Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj: Mirzeta Dželo														

OGRAĐENJA INVESTIRANJA

U skladu sa Pravilnikom o procedurama rada i izvršenju transakcija u organizacionim jedinicama „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo obavještavam Vas o usklađenosti portfelja ZIF-a „Naprijed“ d.d. Sarajevo na dan 30.06.2024. godine.

1. Prekoračenje ulaganja Fonda iz čl. 76. stav 1. tačka a) Zakona o investicijskim fondovima

Naziv emitenta	% učešća u NVI fonda	% prekoračenja	Broj dionica u prekoračenju	Iznos KM do prekoračenja fer vrijednosti	Datum iskazanog prekoračenja
Energonova d.d. Sarajevo	19,6299%	4,6299%	30.067	925.152,01	27.06.2024.

2. Emitenti koji se približavaju ograničenju iz čl. 76. stav 1. tačka a) Zakona o investicijskim fondovima

Naziv emitenta	% učešća u NVI fonda	% do prekoračenja	Broj dionica do prekoračenja	Iznos KM do prekoračenja fer vrijednosti
Unioninvestplastika d.d. Sarajevo	13,0695%	1,9305%	8.165	385.760,53
Ozon d.d. Travnik	11,6898%	3,3102%	4.591	661.454,28

3. Ograničenje ulaganja Fonda u skladu sa čl. 76. stav 1. tačka g) Zakona o investicijskim fondovima

Naziv emitenta	Cijena	Br. Akc/Dion	Ukupna vrijed. ulaganja	% u NAVu	% u emitentu
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	0,3426	877.298	300.562,29	1,5042%	8,2312%
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	4,5400	351.270	1.594.765,80	7,9810%	11,5609%
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	6,3700	5.910	37.646,70	0,1884%	0,1936%
ZIF "FORTUNA FOND" d.d.	5,5100	50.000	275.500,00	1,3787%	2,2364%
ZIF "HERBOS FOND" d.d. Tuzla	4,1800	176.000	735.680,00	3,6817%	6,1721%
ZIF PROF-PLUS d.d. Sarajevo	2,1625	754.161	1.630.873,16	8,1617%	14,8667%
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	0,5959	1.231.417	733.801,39	3,6723%	24,9936%
Ukupna vrijednost svih fondova iz portfelja Fonda:			5.308.829,3476	26,5679%	
Ograničenje ulaganja do 30% NVI Fonda je:			5.994.630,56	30,00%	
Iznos i postotak do prekoračenja			685.801,21	3,4321%	

Kao što možemo vidjeti u tabeli iznad do prekoračenja sa ulaganjima u fondove je ostalo još 685.801,21 KM ili 3,4321%. U gornjoj tabeli nije uzeta vrijednost ZIF-a EUROFOND-1 d.d. budući da je već isključena iz obračuna upravljačke provizije Fonda po drugom osnovu (po čl. 26 stav (3) Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda).

4. Emitenti čija vrijednost ne ulazi u obračun upravljačke provizije Fonda

U nastavku je tabelarni prikaz emitenata čija vrijednost ne ulazi u obračun upravljačke provizije Fonda

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost nedozvoljenog ulaganja	Razlog prekoračenja
EMITENTI KOJI IMAJU NEDOZVOLJEN IZNOS ULAGANJA								
1	ENERGONOVA d.d. Sarajevo	EGNSR	948.601	127.477	13,4384	30,77	925.152,01	čl. 76. stav 1. tačka a) Zakona o investicijskim fondovima
2	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Sarajevo	EFNFRK1	3.610.331	260.283	7,2094%	0,95	247.268,85	Član 26. stav (3) Pravilnika o utvrđivanju vrijed. imov. Inv. fonda i obrač. Neto vrijed. imov. Invest. Fonda (Sl. Novine 81/22)
Ukupno:							1.172.420,86	

Društvo je dužno prilikom obračuna naknade za upravljanje umanjiti neto vrijednost imovine Fonda za vrijednost gore pomenutih ulaganja, što i čini.

5. Ograničenja ulaganja u skladu sa "Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom"

16.08.2014. godine stupio je na snagu "Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom" (Službene novine Federacije BiH br: 64/14) koji definiše dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja imovine zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Dana 17.12.2015. godine stupio je na snagu **Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom** (Službene novine

Federacije BiH br. 96/15) čime je došlo do određenih izmjena u pogledu dozvoljenih i nedozvoljenih ulaganja imovine Fonda.

Pravilnik u Članu 2. stav (1) propisuje uslove koje ulaganje fonda mora ispunjavati, i to:

- a) da su slobodno prenosiva;*
- b) da se mogu pouzdano vrjednovati;*
- c) da imaju potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda kroz porast fer vrijednosti ulaganja i/ili ostvarivanje prinosa kroz kamatu i/ili dividendu u skladu sa izvršenom analizom;*
- d) da je rizik ulaganja adekvatno obuhvaćen i kontrolisan sistemom upravljanja rizicima uspostavljenim od strane društva za upravljanje fondovima;*
- e) da zadovoljavaju uslove likvidnosti;*
- f) da su izvještaji o finansijskom položaju i uspješnosti poslovanja, kao i druge bitne informacije o emitentu vrijednosnih papira u koje se ulaže, dostupni;*
- g) da su emitovana od strane otvorenih dioničkih društava u smislu Zakona o tržištu vrijednosnih papira "Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine", br. 85/08 i 109/12), s tim da kod takvih ulaganja nije riječ o transakcijama sa povezanim osobama u smislu člana 2. Zakona.*

Stav (2) ovog Pravilnika propisuje da ulaganja iz stava (1) ovog člana moraju zadovoljavati propisane uslove iz tačke a), b) i c), te najmanje dva od preostalih uslova propisanih u tačkama d) do g).

VLASNIČKA STRUKTURA FONDA NA DAN 30.06.2024. GODINE

Na dan 30.06.2024. godine Fond je imao 18.961 vlasnika.

Prvih deset najvećih dioničara na 30.06.2024. godine dat je u pregledu:

ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	22,5145	22,5145	VLASNIČKI
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina	19,7631	19,7631	SKRBNIČKI
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	4,7102	4,7102	VLASNIČKI
ASA Banka d.d. Sarajevo	4,1967	4,1967	SKRBNIČKI
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	4,1460	4,1460	VLASNIČKI
OMNIA INTERNATIONAL	3,3935	3,3935	VLASNIČKI
ZIF MI-GROUP d.d.	1,9984	1,9984	VLASNIČKI
ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	1,2436	1,2436	VLASNIČKI
Naprijed invest d.o.o. Sarajevo	1,1022	1,1022	VLASNIČKI
Karkelja Alem	0,9706	0,9706	VLASNIČKI

NALAZ I MIŠLENJE

Prema našem mišljenju finansijski izvještaji realno i objektivno prikazuju finansijski položaj dioničkog društva Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „NAPRIJED“ d.d. Sarajevo na dan 30.06.2024. godine, te su izrađeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Fond zadovoljava, u svim značajnim aspektima, postupak obračuna neto vrijednosti imovine, zahtjeve pouzdanog djelovanja internih kontrola prilikom donošenja, odobravanja i provođenja transakcija kupovine i prodaje ulaganja, te zakonska ograničenja u investicionim aktivnostima.

Stojimo na raspolaganju organima upravljanja Društva i dioničarima za dodatna pojašnjenja u skladu sa svojim mandatom, Zakonom i Statutom.

Sarajevo, august 2024. godine

Odbor za reviziju:

Sunita Hasić, predsjednik



Niko Đujić, član



Admir Đurđević, član

