

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-04-41
 Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22546
 JIB društva za upravljanje: 420003073007
 JIB investicionog fonda: 4200030490006

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 31.12.2015. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Tekuća godina 31.12.2015.g.	Prethodna godina 31.12.2014.g.
1	2	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	40.005.100	42.573.005
100 do 102	I - Gotovina	138.484	222.899
	II - Ulaganja fonda (004 do 009)	39.866.616	42.323.701
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	65.204	42.884
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	39.801.412	42.280.817
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijanja		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine		
260	6. Ostala ulaganja		
	III - Potraživanja (011 do 018)		26.406
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina		
303	3. Potraživanja po osnovu kamata		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi		26.406
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	IV - Odložena poreska sredstva		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	147.731	201.216
40	I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire		
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda		

403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	52.648	42.085
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	3.300	1.440
414	2. Obaveze za učešće u dobitku		
415	3. Obaveze za porez na dobit		
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	49.348	40.645
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	32.455	86.350
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje		68.803
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	32.455	17.547
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)		
430	1. Kratkoročni krediti		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)		
440, 441	1. Dugoročni krediti		
449	2. Ostale dugoročne obaveze		
45	VI - Ostale obaveze fonda		
46	VII - Odložene poreske obaveze		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	62.628	72.781
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	39.857.369	42.371.789
	D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)	39.857.369	42.371.789
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	87.639.440	87.639.440
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	87.639.440	87.639.440
501	2. Udjeli		
51	II - Kapitalne reze rve (049+050)	4.013.212	4.013.212
510	1. Emisiona premija	4.013.212	4.013.212
519	2. Ostale kapitalne rezerve		
52	III - Revaloriza cione rezerve (052 do 055)	-20.939.421	-19.572.127
520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-20.939.421	-19.572.127
521	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite		
522	3. Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina		
529	4. Ostale revalorizacione rezerve		
53	IV - Reze rve iz dobiti (057+058)	1.472.082	1.472.082
530	Zakonske rezerve	1.472.082	1.472.082
531	Ostale rezerve		
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)		
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine		
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	32.346.608	31.197.162
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	31.197.163	24.578.615
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	1.149.445	6.618.547
56	VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)	18.664	16.344
560	1. Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	23.379	16.408
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-4.715	-64
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	4.076.253	4.076.253
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	10	10
	G. VANBILANSNE EVIDENCIJE		
	1. Vanbilansna aktiva	10.004.454	10.004.454
	2. Vanbilansna pasiva	10.004.454	10.004.454

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : ZJP-031-04-41

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

Matični broj društva za upravljanje: 1-22546

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4200030490006

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 31.12.2015. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI		
	I - Poslovni prihodi (203 do206)	390.066	766.000
700	1.Prihodi od dividendi	386.744	763.865
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	3.322	2.132
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova		
709	4. Ostali poslovni prihodi		3
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	407.100	570.003
710	1.Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	407.100	570.003
711	2.Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika		
712	3.Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova		
719	4. Ostali realizovani dobiti		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	1.031.569	1.153.356
600	1. Naknada društvu za upravljanje	758.217	845.767
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	33.540	76.183
602	3. Rashodi po osnovu kamata		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	16.345	16.284
604	5. Naknada vanjskom revizoru	7.596	5.265
605	6. Naknada banci depozitaru	19.590	17.280
607	7. Rashodi po osnovu poreza		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	196.281	192.577
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	915.042	6.801.194
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	915.042	5.822.688
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici		978.506
	V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK		
	1.Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)		
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	1.149.445	6.618.547
	VI - Finansijski prihodi (229+230)		
730	1.Prihodi od kamata		
739	2. Ostali finansijski prihodi		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)		
630	1. Rashodi po osnovu kamata		
631	2. Ostali finansijski rashodi		

	B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		
	1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	1.149.445	6.618.547
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)		
821	1. Poreski rashod perioda		
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda		
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda		
	D. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	1.149.445	6.618.547
	D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI		
	I - Nerealizovani dobitci (243 do 248)	6.971	2.061
720	1. Nerealizovani dobitci od vrijednosnih papira	6.971	2.061
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 svođenja na fer vrijednost		
724, 725	5. Nerealizovani dobitci nekretninskih i rizičnih Fondova		
729	6. Ostali nerealizovani dobitci		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	4.651	1.080
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	4.651	1.080
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		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA		
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)	2.320	981
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)		
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		
	1. Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)		
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)	1.147.125	6.617.566
	Obična zarada po dionici		
	Razrijeđena zarada po dionici		

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT. RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : ZJP-031-04-41

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

Matični broj društva za upravljanje: 1-22546

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4200030490006

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvjestaj o tokovima gotovine)

za period od 01.01. do 31.12.2015. godine

OPIS	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
1	3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	6.489.395	16.654.656	39
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	6.022.874	15.899.592	38
2. Prilivi po osnovu dividendi	413.149	752.954	55
3. Prilivi po osnovu kamata	3.322	2.107	158
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	50.050	3	1668333
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	6.573.809	16.480.664	40
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	5.404.582	15.322.366	35
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	50.050		
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	836.914	779.093	107
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	67.662	163.251	41
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	5.265	5.265	100
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	17.883	23.394	76
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	189.328	186.912	101
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	2.125	383	555
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)		173.992	
IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	84.414		
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)		25	
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja		25	
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)		25	
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)			
C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)	6.489.395	16.654.681	39
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	6.573.809	16.480.664	40
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)		174.017	
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	84.414		
G. Gotovina na početku perioda	222.898	48.881	456
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine			
I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	138.484	222.898	62

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT. RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-04-41
 Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima
 d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22546
 JIB društva za upravljanje: 420003073007
 JIB investicionog fonda: 4200030490006

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
 za period od 01.01. do 31.12.2015. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)	-2.514.419	-86.812
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	-1.149.445	-6.618.547
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	2.320	981
4	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	-1.367.294	6.530.754
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata		
6	Revalorizacione rezerve po osnovu nekretninskih i rizičnih Fondova		
7	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama fonda (308-309)		
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda		
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)	-2.514.419	-86.812
11	Neto imovina		
12	Na početku perioda	42.371.788	42.458.601
13	Na kraju perioda	39.857.369	42.371.789
14	Broj udjela /dionica fonda u periodu		
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:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv IF-a

Zabilješke i komentari uprave neophodni za bolje i jasnije razumjevanje podataka prezentiranih u osnovnim finansijskim izvjestajima

<i>Pozicija na koju se odnosi komentar ili zabilješka</i>	<i>Komentar ili zabilješka</i>

U, godine Izveštaj sastavio/la:

.....
Direktor emitenta:
.....