

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.  
 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 31.12.2016. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Tekuća godina 31.12.2016.g.	Prethodna godina 31.12.2015.g.
1	2	4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>	<b>33.850.411</b>	<b>40.005.100</b>
100 do 102	<b>I - Gotovina</b>	<b>96.204</b>	<b>138.484</b>
	<b>II - Ulaganja fonda (004 do 009)</b>	<b>33.681.508</b>	<b>39.866.616</b>
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	76.104	65.204
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	33.605.404	39.801.412
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine		
260	6. Ostala ulaganja		
	<b>III - Potraživanja (011 do 018)</b>	<b>72.700</b>	
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	72.700	
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala		
309	7. Ostala potraživanja		
310-319	7. Potraživanja od društva za upravljanje		
320	<b>IV - Odložena poreska sredstva</b>		
330 do 332	<b>V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>		

	<b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>	<b>129.367</b>	<b>147.731</b>
40	<b>I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)</b>		
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	<b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)</b>	<b>21.676</b>	<b>52.648</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	3.300	3.300
414	2. Obaveze za učešće u dobitku		
415	3. Obaveze za porez na dobit		
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	18.376	49.348
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)</b>	<b>54.184</b>	<b>32.455</b>
420	<b>1. Obaveze za naknadu za upravljanje</b>	50.838	
421 do 429	<b>2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje</b>	3.345	32.455
43	<b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)</b>		
430	1. Kratkoročni krediti		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
44	<b>V - Dugoročne obaveze (038+039)</b>		
440, 441	1. Dugoročni krediti		
449	2. Ostale dugoročne obaveze		
45	<b>VI - Ostale obaveze fonda</b>		
46	<b>VII - Odložene poreske obaveze</b>		
47	<b>VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	<b>53.507</b>	<b>62.628</b>
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	<b>33.721.044</b>	<b>39.857.369</b>
	<b>D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)</b>	<b>33.721.044</b>	<b>39.857.369</b>
50	<b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>	<b>87.639.440</b>	<b>87.639.440</b>
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	87.639.440	87.639.440
501	2. Udjeli		
51	<b>II - Kapitalne reze rve (049+050)</b>	<b>4.013.212</b>	<b>4.013.212</b>
510	1. Emisiona premija	4.013.212	4.013.212
519	2. Ostale kapitalne rezerve		
52	<b>III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)</b>	<b>-21.423.323</b>	<b>-20.939.421</b>

520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-21.423.323	-20.939.421
521	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite		
522	3. Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina		
529	4. Ostale revalorizacione rezerve		
53	<b>IV - Reze rve iz dobiti (057+058)</b>	<b>1.472.082</b>	<b>1.472.082</b>
530	Zakonske rezerve	1.472.082	1.472.082
531	Ostale rezerve		
54	<b>V - Neraspoređena dobit (060+061)</b>		
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine		
55	<b>VI - Nepokriveni gubitak (063+064)</b>	<b>37.999.431</b>	<b>32.346.607</b>
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	32.346.607	31.197.162
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	5.652.824	1.149.445
56	<b>VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)</b>	<b>19.065</b>	<b>18.664</b>
560	1.Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	32.957	23.379
561	2.Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-13.893	-4.715
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	<b>4.076.253</b>	<b>4.076.253</b>
	<b>F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>	<b>8</b>	<b>10</b>
	<b>G. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>		
	1. Vanbilansna aktiva	9.711.356	10.004.454
	2. Vanbilansna pasiva	9.711.356	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 31.12.2016. godine

(Iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	<b>388.362</b>	<b>390.066</b>
700	1. Prihodi od dividendi	383.466	386.744
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	4.896	3.322
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova		
709	4. Ostali poslovni prihodi		
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	<b>615.570</b>	<b>407.100</b>
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	615.570	407.100
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika		
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova		
719	4. Ostali realizovani dobiti		
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	<b>917.436</b>	<b>1.031.569</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	649.278	758.217
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	42.404	33.540
602	3. Rashodi po osnovu kamata		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	16.345	16.345
604	5. Naknada vanjskom revizoru	5.265	7.596
605	6. Naknada banci depozitaru	19.800	19.590
607	7. Rashodi po osnovu poreza		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	184.344	196.281
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	<b>5.739.319</b>	<b>915.042</b>
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	5.733.717	915.042
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	5.602	
	<b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>		
	1. Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)		
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	5.652.824	1.149.445
	<b>VI - Finansijski prihodi (229+230)</b>		
730	1. Prihodi od kamata		
739	2. Ostali finansijski prihodi		
	<b>VII - Finansijski rashodi (232+233)</b>		
630	1. Rashodi po osnovu kamata		
631	2. Ostali finansijski rashodi		
	<b>B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		
	1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	5.652.824	1.149.445
	<b>C. TEKUĆI ODOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>		
821	1. Poreski rashod perioda		
822 dio	2. Odoženi poreski rashod perioda		
822 dio	3. Odoženi poreski prihodi perioda		
	<b>D. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>		
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	5.652.824	1.149.445
	<b>D. NEREALIZOVANI DOBITI I GUBICI</b>		
	<b>I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)</b>	<b>9.579</b>	<b>6.971</b>
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	9.579	6.971
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti		
	<b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>	<b>9.177</b>	<b>4.651</b>
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	9.177	4.651
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
629	6. Ostali nerealizovani gubici		
	<b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBITI (GUBICI) FONDA</b>		
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)	401	2.320
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)		
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>		
	1. Povećanje neto imovine fonda (240-241+256-257)		
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)	5.652.423	1.147.125
	Obična zarada po dionici		
	Razrijeđena zarada po dionici		

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT. RAČUNOVODA:

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 31.12.2016. godine

OPIS	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
1	3	4	5
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>			
I -Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	6.095.062	6.489.395	106
1.Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	5.779.400	6.022.874	104
2. Prilivi po osnovu dividendi	310.766	413.149	133
3. Prilivi po osnovu kamata	4.896	3.322	68
4.Prilivi po osnovu refundiranja rashoda			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti		50.050	
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	6.137.342	6.573.809	107
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	5.165.022	5.404.582	105
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja		50.050	
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	607.009	836.914	138
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	78.925	67.662	86
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	5.265	5.265	100
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	19.800	17.883	90
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	261.071	189.328	73
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	250	2.125	850
III- Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)			
IV-Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	42.280	84.414	200
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>			
I-Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)			
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja			
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)			
1. Odlivi po osnovu razduživanja			
2. Odlivi po osnovu dividendi			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti			
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)			
IV -Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)			
<b>C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)</b>	6.095.062	6.489.395	106
<b>D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)</b>	6.137.342	6.573.809	107
<b>E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)</b>			
<b>F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)</b>	42.280	84.414	200
<b>G. Gotovina na početku perioda</b>	138.484	222.898	161
<b>H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>			
<b>I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>			
<b>J.GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)</b>	96.204	138.484	144

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 31.12.2016. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
1	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)</b>	<b>-6.136.325</b>	<b>-2.514.419</b>
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	-5.652.824	-1.149.445
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	401	2.320
4	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	-483.903	-1.367.294
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata		
6	Revalorizacione rezerve po osnovu nekretninskih i rizičnih Fondova		
7	<b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama fonda (308-309)</b>		
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda		
10	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)</b>	<b>-6.136.325</b>	<b>-2.514.419</b>
11	<b>Neto imovina</b>		
12	Na početku perioda	39.857.369	42.371.788
13	Na kraju perioda	33.721.044	39.857.369
14	<b>Broj udjela /dionica fonda u periodu</b>		
15	Broj udjela /dionica fonda na početku perioda	4.076.253	4.076.253
16	Izdati udjeli /dionice u toku perioda		
17	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
18	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	4.076.253	4.076.253

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

