

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda : 065-0-Reg-09-002416  
 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 31.03.2017. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Tekuća godina 31.03.2017.g.	Prethodna godina 31.12.2016.g.
1	2	4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>	<b>36.988.817</b>	<b>33.850.411</b>
100 do 102	<b>I - Gotovina</b>	<b>13.738</b>	<b>96.204</b>
	<b>II - Ulaganja fonda (004 do 009)</b>	<b>36.891.031</b>	<b>33.681.508</b>
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	68.715	76.104
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	36.822.316	33.605.404
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeaća		
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>84.048</b>	<b>72.700</b>
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	6.480	
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina		
303	3. Potraživanja po osnovu kamata	1.920	
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	75.648	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>227.268</b>	<b>129.367</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>28.963</b>	<b>21.676</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	25.663	18.376
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)</b>	<b>198.306</b>	<b>54.184</b>
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	185.051	50.838
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	13.255	3.345
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>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	<b>36.761.549</b>	<b>33.721.044</b>
	<b>D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)</b>	<b>36.761.549</b>	<b>33.721.044</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>-18.260.246</b>	<b>-21.423.323</b>
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-18.260.246	-21.423.323
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovu instrumenata zaštite		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovu nekretnina		
529	4. Ostale revalorizacijske 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>38.121.037</b>	<b>37.999.431</b>
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	32.346.607	32.346.607
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	5.774.430	5.652.824
56	<b>VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)</b>	<b>18.099</b>	<b>19.065</b>
560	1. Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	32.957	32.957
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-14.858	-13.893
	<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>9</b>	<b>8</b>
	<b>G. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>		
	1. Vanbilansna aktiva	9.711.356	9.711.356
	2. Vanbilansna pasiva	9.711.356	9.711.356

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVODA:

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : 065-0-Reg-09-002416

Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima

Matični broj društva za upravljanje: I-22546

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4200030490006

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 31.03.2017. 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 do206)</b>	<b>54.869</b>	<b>1.600</b>
700	1.Prihodi od dividendi	52.949	
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	1.920	1.600
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova		
709	4. Ostali poslovni prihodi		
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	<b>227.244</b>	<b>22.739</b>
710	1.Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	227.244	22.739
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>225.652</b>	<b>247.647</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	160.050	178.651
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2.632	4.775
602	3. Rashodi po osnovu kamata		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	4.091	4.091
604	5. Naknada vanjskom revizoru	9.941	6.431
605	6. Naknada banci depozitaru	4.950	4.950
607	7. Rashodi po osnovu poreza		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	43.988	48.749
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	<b>178.067</b>	<b>409.092</b>
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	93.413	403.092
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	84.654	
	<b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>		
	1.Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)		
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	121.606	626.400
	<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)	121.606	626.400
	<b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>		
821	1. Poreski rashod perioda		
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda		
822 dio	3. Odloženi poreski prihod 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)	121.606	626.400
	<b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>		
	<b>I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)</b>	<b>1.027</b>	<b>1.110</b>
720	1.Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	1.027	1.110
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>1.993</b>	<b>3.504</b>
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	1.993	3.504
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 DOBICI (GUBICI) FONDA</b>		
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)		
	2.Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	966	2.394
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>		
	1.Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)		
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)	122.572	628.794
	Obična zarada po dionici		
	Razrijeđena zarada po dionici		

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda: 065-0-Reg-09-002416  
 Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima  
 Matični broj društva za upravljanje: I-22546  
 JIB društva za upravljanje: 420003073007  
 JIB investicionog fonda: 4200030490006

**IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA**  
 (Izvjestaj o tokovima gotovine)  
 za period od 01.01. do 31.03.2017. 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)	<b>371.012</b>	<b>1.024.648</b>	
1.Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	321.012	1.023.048	
2. Prilivi po osnovu dividendi	50.000		
3. Prilivi po osnovu kamata		1.600	
4.Prilivi po osnovu refundiranja rashoda			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti			
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	<b>453.479</b>	<b>1.080.073</b>	
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	323.178	879.063	
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	76.606	120.593	
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	5.181	10.965	
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	8.775	5.265	
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4.950	3.300	
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	34.399	60.701	
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	390	186	
III- Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)			
IV-Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	82.467	55.425	
<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>	371.012	1.024.648	
<b>D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)</b>	453.479	1.080.073	
<b>E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)</b>			
<b>F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)</b>	<b>82.467</b>	<b>55.425</b>	
<b>G. Gotovina na početku perioda</b>	96.204	138.484	
<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>	13.738	83.058	

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : 065-0-Reg-09-002416

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 31.03.2017. 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>3.040.505</b>	<b>-2.260.512</b>
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	-121.606	-626.400
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	-966	-2.394
4	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3.163.077	-1.631.718
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>	3.040.505	-2.260.512
11	<b>Neto imovina</b>		
12	Na početku perioda	33.721.044	39.857.369
13	Na kraju perioda	36.761.549	37.596.857
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:

