

Naziv fonda : ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : 031-08-195

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

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4209079830004

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o finansijskom položaju)

na dan 30.06.2018. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Tekuća godina 30.06.2018.g.	Prethodna godina 31.12.2017.g.
1	2	4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>	<b>11.611.661</b>	<b>11.059.318</b>
100 do 102	<b>I - Gotovina</b>	17.194	8.155
	<b>II - Ulaganja fonda (004 do 009)</b>	11.592.290	11.024.717
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		
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>2.177</b>	<b>26.446</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	1.779	26.210
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	162	
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala		
309	7. Ostala potraživanja	236	236
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>388.213</b>	<b>283.205</b>
40	<b>I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)</b>	<b>1.750</b>	
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	1.750	
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>38.973</b>	<b>25.644</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru		1.050
414	2. Obaveze za učešće u dobitku		
415	3. Obaveze za porez na dobit		
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	38.973	24.594
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)</b>	<b>323.312</b>	<b>239.290</b>
420	<b>1. Obaveze za naknadu za upravljanje</b>	321.639	237.626
421 do 429	<b>2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje</b>	1.673	1.664
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>24.178</b>	<b>18.271</b>
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	<b>11.223.448</b>	<b>10.776.113</b>
	<b>D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)</b>	<b>11.223.448</b>	<b>10.776.113</b>
50	<b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>	<b>64.985.958</b>	<b>64.985.958</b>
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	64.985.958	64.985.658
501	2. Udjeli		
51	<b>II - Kapitalne reze rve (049+050)</b>	<b>3.184.128</b>	<b>3.184.128</b>
510	1. Emisiona premija	3.184.128	3.184.128
519	2. Ostale kapitalne rezerve		
52	<b>III - Revalorizacione rezerve (052 do 055)</b>		

520	1. Revalorizacije rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		
521	2. Revalorizacije rezerve po osnovu instrumenata zaštite		
522	3. Revalorizacije rezerve po osnovu nekretnina		
529	4. Ostale revalorizacije rezerve		
53	<b>IV - Reze rve iz dobiti (057+058)</b>	<b>850.799</b>	<b>850.799</b>
530	Zakonske rezerve		
531	Ostale rezerve	850.799	750.799
54	<b>V - Neraspoređena dobit (060+061)</b>	<b>8.926.217</b>	<b>7.191.251</b>
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	7.191.251	7.191.251
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	1.734.966	
55	<b>VI - Nepokriveni gubitak (063+064)</b>	<b>59.743.210</b>	<b>57.033.795</b>
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	57.033.795	35.419.043
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	2.709.415	21.614.752
56	<b>VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)</b>	<b>-6.980.444</b>	<b>-8.402.228</b>
560	1.Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	5.018.172	2.185.314
561	2.Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-11.998.616	-10.587.542
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	<b>3.610.331</b>	<b>3.610.331</b>
	<b>F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
	<b>G. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>		
	1. Vanbilansna aktiva	6.137.492	6.137.492
	2. Vanbilansna pasiva	6.137.492	6.137.492

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : 031-08-195

Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4209079830004

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**  
(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)  
od 01.01. do 30.06.2018. 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>1.008</b>	<b>3.069</b>
700	1. Prihodi od dividendi	1.008	3.069
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća		
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova		
709	4. Ostali poslovni prihodi		
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	<b>764.669</b>	
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	764.669	
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>270.907</b>	<b>195.670</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	118.940	107.085
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	64.914	1.379
602	3. Rashodi po osnovu kamata		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	10.320	11.527
604	5. Naknada vanjskom revizoru	7.020	7.020
605	6. Naknada banci depozitaru	10.500	6.300
607	7. Rashodi po osnovu poreza		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	59.213	62.359
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	<b>563.877</b>	<b>1.185.568</b>
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	563.877	1.185.568
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici		
	<b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>		
	1. Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)		
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	69.107	1.378.169
	<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)	69.107	1.378.169
	<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)	69.107	1.378.169
	<b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>		
	<b>I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)</b>	<b>3.802.147</b>	<b>2.657.492</b>
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	3.802.147	2.657.492
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>3.285.704</b>	<b>936.985</b>
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	3.285.704	936.985
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)	516.443	1.720.507
	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)	447.336	342.338
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)		
	Obična zarada po dionici		
	Razrijeđena zarada po dionici		

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT. RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda:

Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4209079830004

### IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvjestaj o tokovima gotovine)

za period od 01.01. do 30.06.2018. 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)	3.367.759	220.444	7%
1.Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	3.342.320	147.052	4%
2. Prilivi po osnovu dividendi	25.439	73.392	289%
3. Prilivi po osnovu kamata			
4.Prilivi po osnovu refundiranja rashoda			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti			
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	3.358.721	248.456	7%
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	3.192.658	97.074	3%
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	29.000	77.157	266%
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	64.914	1.708	3%
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	7.020	7.020	100%
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	9.800	5.250	54%
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	39.970	60.247	151%
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	15.359		
III- Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	9.038		
IV-Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)		28.012	
<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>	3.367.759	220.444	7%
<b>D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)</b>	3.358.721	248.456	7%
<b>E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)</b>	9.038		
<b>F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)</b>		28.012	
<b>G. Gotovina na početku perioda</b>	8.156	38.085	467%
<b>H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>			

I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine			
J.GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	17.194	10.073	59%

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : 031-08-195

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

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4209079830004

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA  
za period od 01.01. do 30.06.2018. 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>447.336</b>	<b>342.338</b>
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	-69.107	-1.378.169
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	516.443	1.720.507
4	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju		
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>447.336</b>	<b>342.338</b>
11	<b>Neto imovina</b>		
12	Na početku perioda	10.776.112	11.797.612
13	Na kraju perioda	11.223.448	12.139.950
14	<b>Broj udjela /dionica fonda u periodu</b>		
15	Broj udjela /dionica fonda na početku perioda	3.610.331	3.610.331
16	Izdati udjeli /dionice u toku perioda		
17	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
18	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	3.610.331	3.610.331

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:





<i>Komentar ili zabilješka</i>

*Izvještaj sastavio/la:*

*Direktor emitenta:*

-----  
-----