

## ZABILJEŠKE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ ZA PERIOD 01.01.-31.12.2022 GODINE

<b>NAZIV DRUŠTVA:</b>	<b>ZIF „prevent INVEST „ d.d. Sarajevo</b>
<b>ADRESA:</b>	<b>Bulevar Meše Selimovića br.16</b>
<b>STATUS DRUŠTVA:</b>	<b>DIONIČARSKO DRUŠTVO</b>
<b>OSNOVNA DJELATNOST:</b>	<b>TRUSTOVI, FONDOVI I SLIČNI FINANSIJSKI SUBJEKTI</b>
<b>OSNOVANO:</b>	<b>06.02. 2002 GODINE.</b>
<b>ŽIRO-RAČUN</b>	<b>1610000031640053 –Raiffeisen bank dd Sarajevo</b>
<b>IDENTIFIKACIONI BROJ:</b>	<b>4200191740002</b>
<b>ŠIFRA DJELATNOSTI:</b>	<b>64.30</b>

Prilikom pripremanja i sastavljanja računovodstvenih izvještaja, primjenjena su opća načela procjenjivanja bilansnih pozicija utvrđena u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima i važećim propisima.

Procjena pozicija pasive vršena je na osnovu najviše vjerovatne vrijednosti obaveza, uzete su u obzir sve one obaveze i u onoj vrijednosti za koje postoji bilo kakva vjerovatnoća da ih se treba izmiriti. Pri procjenjivanju pozicija aktive u obzir su uzeta ona potraživanja za koja je ispostavljen odgovarajući dokument.

Prihodi su priznati u bilansu uspjeha na osnovu dokumenata i postojanja vjerovatnoće da će ekonomske koristi vezane za transakciju pritićati u društvo.

Rashodi su priznati u bilansu uspjeha na osnovu direktne povezanosti između nastalih troškova i specifičnih stavki prihoda, po principu sučeljavanja prihoda i rashoda.

Priznavanje rashoda vršeno je istodobno i sa priznavanjem povećanja obaveza ili smanjenja sredstava, bez obzira da li su plaćene ili ne.

Fond ima jednog uposlenika-Direktor društva.

Fond nema vlastitih stalnih sredstava i sitnog inventara.

<b>Imovina</b>
----------------

Imovina fonda na dan 31.12.2022 godine iznosi 30.145.512 KM. Struktura imovine Fonda je slijedeća:

<b>I Novčana sredstva</b>	<b>3.012.640</b>
Novčana sredstva –transakcijski račun Raiffeisen bank	554.727
Novčana sredstva- skrbnički račun kod Raiffeisen banke	2.457.913

**II Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na dan 31.12.2022 iznosi 25.245.774 KM a struktura je sljedeća:**

**- ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, iskazana u bilansu stanja u skladu sa važećim Pravilnikom Komisije za vrijednosne papire FBiH, u iznosu od 25.245.774 KM. Struktura ovih sredstava je sljedeća:**

- Ulaganja u dionice domaćih pravnih lica	21.842.801
- Ulaganje u dionice inostranih pravnih lica	2.266.978
- Ulaganje u otvorene fondove inostranstvu	493.611
- Ulaganja u otvorene fondove u zemlji	642.384

**III Finansijska imovina po amortizovanom trošku 1.635.685**

Struktura finansijske imovine po amortiziranom trošku je sljedeća:

<b>a) potraživanja iz poslovanja</b>	<b>16.273</b>
<b>b) ulaganja u obveznice</b>	<b>1.619.412</b>

**a) potraživanja iz poslovanja 16.273**

Struktura potraživanja iz poslovanja je sljedeća:

**Potraživanja za obračunatu kamatu 16.273**

- potraž.po osnovu kamate FBiH K1E	1.275
- potraž.po osnovu kamate FBiH K2C	357
- potraž.po osnovu kamate FBiH K2D	528
- potraž.po osnovu kamate FBiH K2E	142
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6A	142
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6B	164
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6C	136
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6D	208
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6E	135
- potraž.po osnovu kamate FBiH K15A	272
- potraž.po osnovu kamate FBiH K15B	260
- potraž.po osnovu kamate RSRS O D	414
- potraž.po osnovu kamate RSRS O F	1.005
- potraž.po osnovu kamate RSRS O E	574
- potraž.po osnovu kamate RSRS O H	509

- potraž.po osnovu kamate RSRS O G	3
- potraž.po osnovu kamata RSRS-O-I	173
- potraž.po osnovu kamate RSRS O J	20
- potraž.po osnovu kamate RSDS O H	71
- potraž.po osnovu kamata RSBD-019	709
- potraž.po osnovu kamata RSBD-020	894
- potraž.po osnovu kamata Grad Banja Luka	671
- potraž.po osnovu kamata RSBD-030	1.775
- potraž.po osnovu kamata RSBD-031	3.480
- potraž.po osnovu kamata RSBD-033	1.178
- potraž.po osnovu kamata RSBD-035	1.178

**b) ulaganja u finansijska sredstva po amortizovanom trošku, iskazana u bilansu stanja u skladu sa važećim Pravilnikom Komisije za vrijednosne papire FBiH, u iznosu od 1.619.412 KM. Struktura ovih sredstava je sljedeća:**

- dugoročni vrijed.papiri do roka dospijeca ( obveznice FBiH, RSDS,RSRS, RSBD, Grad Banja Luka )	1.619.412
---	-----------

**IV Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja 251.413**

Struktura ostale imovine je sljedeća:

**a) potraživ. po osnovu dividende 251.405**

- Bosnalijek	38.998
- Telekom Srpske	212.407

**b) razgraničenja 8**

Razgraničenja se odnose na akontacije Turističkoj zajednici Kantona Sarajevo u iznosu od 8 KM.

<b>Obaveze</b>
----------------

**Ukupne obaveze na dan 31.12.2022. godine iznose 144.735 KM, a odnose se:**

**I Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja** **144.735**

**Obaveze prema Društvu za upravljanje** **63.690**

a) obaveze prema DUF BLAGO za naknadu za upravljanje u iznosu od 60.568

b) obaveze prema DUF BLAGO po osnovu troškova upravljanja iznose 3.122

**Obaveze prema banci depozitaru** **2.014**

Obaveze prema banci depozitaru za 12/22 u iznosu od 2.014 KM, od toga je naknada za imovinu 514 KM i naknada depozitaru 1.500 KM.

**Razgraničenja** **64.001**

Na poziciji razgraničenja evidentirana je obračunata naknada za upravljanje za decembar 2022 godine u iznosu od 61.236 KM i obračunata naknada KVP za 12/22 u iznosu od 2.765 KM.

**Ostale obaveze** **15.030**

Struktura ostalih obaveza je sljedeća:

**Obaveze prema direktoru fonda** **6.743**

- obaveze prema zaposlenim ( plaća sa por.i dopr.za 12/22) 6.442

- obaveze za topl.obrok za 12/22 183

- obaveze za prevoz za 12/22 53

- obaveze za Fond invalida za 12/22 29

- obaveze za poseban porez za 12/22 18

- obaveze za vodoprivredne naknade za 12/22 18

**Ostale obaveze** **8.287**

- obaveze prema advokatu 7.597

- obaveze prema RVP 494

- obaveze za naknadu za šume 196

## **Obaveze za porez na dobit**

Obaveze za porez na dobit prikazane su u finansijskim izvještajima za 2022 godinu u iznosu od 446.547 KM. Finansijski izvještaji za 2022 godinu pripremani su u skladu sa Pravilnikom o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicijske fondove ( „Službene novine F BiH“, broj 81/21). U bilansu uspjeha, nerealizirani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u iznosu od 4.251.717 KM, završili su na ukupnim prihodima, za razliku od ranijih godina kada nerealizirani dobiti nisu ulazili u poslovni rezultat, već su završavali na kapitalu, grupi konta 56-nerealizirani dobiti/gubici. Društvo je uputilo dopis Ministarstvu finansija F BiH i Poreznoj upravi F BiH, tražeći mišljenje o nerealizovanim dobitima/gubicima, odnosno da li kroz kapitalne dobitke/gubitke u poreznom bilansu možemo izvršiti korekciju nerealizovani dobitaka. Dobili smo odgovor, u kojem je navedeno da se korekcije ne mogu vršiti kroz porezni bilans. Porez na dobit evidentirat će se u poslovnim knjigama Fonda u 2023 godini.

## **Uporedni podaci**

Finansijski izvještaji Fonda za 2022 godinu sadrže uporedne podatke iz 2021 godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i bankom depozitarem.

## **Sudski sporovi Fonda**

Fond na dan 31.12.2022 godine nema pokrenutih sudskih sporova protiv trećih lica, kao ni saznanja da su protiv Fonda pokrenuti sudski sporovi.

## **Sudski spor GS-TMT d.d. Novi Travnik**

2016. godine GS-TMT d.d. Novi Travnik donosi odluku o transformaciji iz dioničkog društva u društvo sa ograničenom odgovornošću. S obzirom da, prema Zakonu o IF, ZIF ne može imati udjele u d.o.o. predstavnici DUF-a na skupštini glasaju protiv navedene odluke, te traže zaštita manjinskih dioničara u smislu zakonske odredbe, odnosno otkup dionica u vlasništvu Fonda po fer cijeni. NO GS-TMT donosi odluku i ZIF-u isplaćuje iznos od 150.541,63 KM. S obzirom da je isplaćeni iznos daleko niži od tadašnje procjenjene vrijednosti navedenog ulaganja u portfoliju (koja je iznosila oko 606 hiljada KM), pokrenut je sudski spor. Iznos uplaćen od strane GS TMT d.d. nikad nije oprihodovan, te se vodi na obavezama Fonda. U januaru 2019. godini Općinski sud u Travniku donosi presudu u korist ZIF-a na koju GS-TMT ulaže žalbu Kantonalnom sudu, koji istu uvažava i predmet vraća na ponovno suđenje. U februaru 2020. godini Općinski sud u Travniku donosi novu presudu u korist ZIF-a koju Kantonalni sud preinačava u korist GS-TMT, bez mogućnosti žalbe. Nakon toga ZIF je putem DUF-a iskoristio vanredni pravni lijek te zatražio revizije presude od strane Vrhovnog suda FBiH. U martu 2022. godine Vrhovni sud FBiH donosi odluku kojom usvaja reviziju presudu drugostepenog suda ukida u cjelosti i predmet vraća na

ponovno suđenje drugostepenom, odnosno Kantonalnom sudu. Slijedeće ročište po ovom predmetu je od strane Kantonalnog suda zakazano za septembar 2022.

„GS TVORNICA MAŠINA TRAVNIK“ d.o.o. Travnik donijela je Odluku Skupštine o isključenju iz Društva člana ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo, te prijenosu udjela na Društvo. Na osnovu te Odluke izvršili su promjene osnivača u Statutu i podnijeli zahtjev Registru za provođenje prijenosa udjela. U vezi s tim putem advokata ZIF-a dostavljen je Sudu prijedlog za odbijanje provođenja promjena, prijedlog za određivanje privremene mjere osiguranja, te tužba za pobijanje odluke o isključenju. „GS TVORNICA MAŠINA TRAVNIK“ d.o.o. Travnik se žalila na prijedlog ZIF-a, sud je odbio žalbu i potvrdio prijedlog ZIF-a za odbijanje provođenje isključenja iz Registra za provođenje prijenosa udijela.

Početakom 2022. održano je pripremno ročište u vezi tužbe za pobijanje odluke o isključenju.

U oktobru 2022 godine, strane u pravnom postupku sklopile su nagodbu, tužena stranka je u potpunosti ispoštovala svoje obaveze, te uplatila iznos od 432.877 KM u novembru i decembru 2022 godine.

## Pozicije kapitala

### Struktura kapitala:

**-dionički kapital 79.766.598 (2.021.967 dionice nominalne vrijednosti 39,45 KM po jednoj dionici, a knjigovodstvena vrijednost po jednoj dionici na dan 31.12.2022 iznosi 14,84 KM )**

**-ostale rezerve -21.592 KM**

**Dobit 13.523.332**

- akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodni perioda u iznosi od 9.192.647  
- dobit tekućeg perioda 4.330.685

**Gubitak 63.714.108**

- Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodni perioda 63.714.108

**UKUPNA NETO IMOVINA 29.554.230**

U toku 2022 godine došlo je do povećanja neto imovine fonda za 4.330.685 KM.

Primjenom novog kontnog okvira, svi nerealizirani dobici/gubici sa grupe konta 56, morali su se preknjižiti na akumulirane dobitke/gubitke, te na osnovu izvršenih izmjena koje zahtijeva primjena novog kontnog okvira, Fond iskazuje gubitak veći od 1/3 upisanog kapitala i fonda rezervi. Članom 185.

Zakona o privrednim društvima F BiH propisano je sazivanje Skupštine fonda i donošenje odluke o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva.

## Prihodi i rashodi

**Ukupni prihodi iznose 5.691.876 KM, a sastoje se od:**

<b>a) Prihodi od kamate ( obveznice)</b>	<b>45.779</b>
<b>b) Prihodi od dividendi</b>	<b>729.639</b>
<b>c) Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja</b>	<b>69.016</b>
<b>d) Nereal.neto dobiti po osnovu promjena fer vrijednost</b>	<b>4.251.717</b>
<b>f) Ostali prihodi i dobiti</b>	<b>595.725</b>

### Struktura prihoda od kamata

Prihodi od kamata odnose se na kamate od finansijske imovine po amortizovanom trošku- obveznice F BiH, Republike Srpske, Kanton Sarajevo i Grad Banja Luka.

- Obveznice F BiH	8.825
- Obveznice Republika Srpska	18.603
- Obveznice Kanton Sarajevo	14.658
- Obveznice Grad Banja Luka	3.693

### Struktura prihoda od dividendi je sljedeća:

- JP Elektroprivreda BiH	14.938
- Bosnalijek	38.998
- BH Telekom	131.799
- Telekom Srpske	453.831
- Bosna Reosiguranje	15.887
- Telefonica	1.426
- Mercedes Benz	2.844
- Bayer AG	1.440
- Bayerische Motoren Werke AG	3.341
- Banco Santander	603
- Valamar	4.482

- Krka	9.910
- Zavoravalnica Triglav	16.282
- Sava Re	2.640
- Atlantic Grupa	4.071
- Podravka	1.671
- Telefonika Prava	1.407
- Ishare Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	658
- NLB Banka	12.292
- Nvidia	47
- Intel Corporation	1.714
- Invesco S&P 500 High dividend Low Vol.Ucits	2.856
- Vanguard FTSE All World Hight Dividend	1.915
- ASML Holding	1.071
- Ishare Euro dividend UCITS ETF EUR	3.242
- Activision Blizzard Inc	274

### **Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja**

Realizirani neto dobiti od prodaje ulaganja u iznosu od 69.016 KM odnose se na povlačenje udijela Liliium Globala.

### **Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjena fer vrijednost kroz bilans uspjeha**

Nerealizirani neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, odnosi se na promjene cijena i fer vrijednosti emitenata za period I-XII 2022 godine. Najznačajniji porast cijena je evidentiran je kod sljedećih emitenata:

BH Telekom	300.946
Elektroprivreda BIH	913.609
Telekom Srpske	526.266
Asa banka	2.853.529

Napomena: u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i bankom depozitarem, nerealizirani dobiti i gubici se netiraju, odnosno prikazuju u finansijskim izvještajima samo dobiti ili gubici, ovisno o tome šta je veće.

### **Ostali prihodi i dobiti**

Ostali prihodi i dobiti odnose se na amortizaciju premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira (obveznice) koji se drže do dospijeca u iznosu od 12.306 KM i uplate GS TMT d.o.o. po sporazumu o nagodbi u iznosu od 432.877 KM koje su naplaćene u novembru i decembru 2022 godine, te ranije



uplate iz septembra 2016 u iznosu od 150.542 KM, koja je bila evidentirana na obavezama, tako da ukupni evidentirani prihodi u 2022 god. od GS TMT d.o.o. iznose 583.419 KM.

**Ukupni rashodi Fonda iznose 914.643 KM, a sastoje se od:**

**Rashodi Fonda po strukturi su slijedeći:**

1.Naknada društvu za upravljanje		680.057
2.Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		3.733
3.Naknada banci depozitaru		22.395
4.Naknada Članovima NO i direktora fonda		93.705
- naknada direktoru fonda	79.234 KM	
- naknada NO Fonda	14.471 KM	
5.Naknada Registru vrij.papira i Komisiji vrij.papira		35.478
- naknada Komisiji za vrijednosne papire	28.680 KM	
- naknada Registru za vrijednosne papire	6.798 KM	
6.Negativne kursne razlike		4.479
7.Ostali rashodi i gubici		72.101
- naknada eksterne revizije	7.020 KM	
- troškovi bankarskih usluga	681 KM	
- troškovi objavljivanja	2.341 KM	
- troškovi računovodstva	30.622 KM	
- naknada berzi	11.400 KM	
- naknada Odbora za reviziju	2.597 KM	
- troškovi sudskih taksi	750 KM	
- članarine turističkoj zajednici	720 KM	
- advokatske usluge	14.803 KM	
- sudska vještačenja	850 KM	
- naknade za šume	118 KM	
- ostali troškovi	199 KM	

**Fond je u periodu od I-XII 2022 ulagao u slijedeće emitente:**

Kupovina u 2022 godini
------------------------

AD Plastik	20.661,05
Arena Hospitality Group d.d.	57.596,90
ASML HOLDING NV	136.927,66
BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	25.160,00
FBIH-Ministarstvo finansija	101.527,65
FBIH-Ministarstvo finansija	439,31
Ishare Euro Dividend UCITS ETF EUR (Dist)	24.474,87
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD ( Dist )	49.308,20
KRKA d.d. Novo Mesto	145.042,39
NLB d.d. Ljubljana	168.983,71
PODRAVKA prehrambena industrija d.d.	23.614,44
Republika Srpska	97.800,00
Republika Srpska, BiH	200.000,00
Republika Srpska, BiH	200.000,00
Republika Srpska, BiH	195.720,00
WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF-USD Acc	48.778,40
<b>UKUPNO:</b>	<b>1.496.034,58</b>

Fond je u periodu od I-XII 2022 godine povukao udijeje iz OIF LILIUM GLOBAL u iznosu od 600.000,00 KM.

### Promjena Imovine ZIF-a

Neto imovina na početku perioda	25.223.545
Neto imovina na kraju perioda	29.554.230
Povećanje neto imovine u ovom periodu iznosi	4.330.685

### Gotovinski tokovi

#### Prilivi gotovine

#### Ukupni prilivi gotovine u periodu I-XII 2022 godine su iznosili 2.648.097 KM

Prilivi od kamata na obveznice	46.554
Prilivi od dividendi	657.503
Prilivi od prodaje imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	600.000
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	1.344.040

Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti odnose se na dospijeće glavnice obveznica Kantona Sarajevo u iznosu od 600.00 KM, dospijeću glavnice FBIH K1D 145.073 KM, dospijeće dijela glavnice kupona

Republike Srpske u iznosu 164.345 KM, dospijeće dijela glavnice kupona Grad Banja Luka, uplate GS TMT d.o.o u iznosu od 432.877 KM.

### Odlivi gotovine

Ukupni odlivi gotovine u periodu I-XII 2022 godine su iznosili 2.361.642 KM

Odlivi po osnovu ulaganja u finans. Imov.po fer vrijed.kroz BU	700.548
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortiz.trošku	795.487
Odlivi po osnovu plaćenih naknada DUF-u	669.025
Odlivi po osnovu plać.tran.troš.pri kupovini i prodaji ulaganja	5.397
Odlivi po osnovu plaćanja Registru vrijednosnih papira	6.793
Odlivi po osnovu plaćanja Komisiji za vrijednosne papire	28.014
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	22.188
Odlivi po osnovu plaćanja naknada berzi	11.400
Odlivi po osnovu plaćanja Nadzornom odboru ZIF-a	14.471
Odlivi po osnovu plata i naknada direktora Fonda	81.242
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	27.077

### Podaci o povezanim strankama:

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2022. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.22.-31.12.2022. sa navedenom povezanom strankom	
Nadzorni odbor	Stavka e)	Na temelju Ugovora	0,00	0,00	0,00	14.471,19
Odbor za reviziju	Stavka e)	Na temelju Ugovora	0,00	0,00	0,00	2.597,37
Uprava Fonda	Stavka e)	Na temelju Ugovora	6.742,86	0,00	0,00	81.929,31
DUF „Blago”doo Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	127.690,71	0,00	0,00	710.679,43
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	1.500,00	0,00	0,00	18.000,00
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	513,57	0,00	0,00	4.394,53
Zuko d.o.o sarajevo	Stavka d)	Revizor	0,00	0,00	0,00	7.020,00
Raiffeisen bank d.d.Sarajevo	Stavka e)	Brokerska kuća	0,00	0,00	0,00	3.705,40
Asa Banka	Stavke e)	Brokerska kuća	0,00	0,00	0,00	406,33

ZIF PREVENT INVEST DD

Raiffeisen Capital	Stavke e)	Brokerska kuća	0,00	0,00	0,00	1.177,50
Advokatska kancelarija Kapidžić Emir	Stavke e)	Advokatska kancelarija	7.596,99	0,00	0,00	14.803,10

\*iznosi rashoda su u bruto iznosu

ASA Banka - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

Prevent Sarajevo - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

Asa Finance - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

Prevent BH - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

U periodu od 01.01.2022 do 31.12.2022 godine nije bilo ulaganja u povezana lica.

Prema odredbama Zakona o investicionim fondovima i odredbama Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicionih fondova, fond u svom portfoliju ima sljedeće emitente koji nisu usaglašeni:

- Hercegovina Auto d.d.Mostar
- Bags Energotehnika d.d. Vogošća
- GP Put d.d.Sarajevo – u stečaju

Društvo poduzima sve zakonske aktivnosti da se usaglase naprijed navedeni emitenti.

Računovođa

Direktor