



„NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2022. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Profil Društva	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo	9
Bilans stanja „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo	10
Izveštaj o novčanim tokovima „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo	12
Računovodstvene politike	13-15
Bilješke uz finansijske izvještaje	16-29

Profil Društva

"NAPRIJED INVEST" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (Društvo) je osnovano 26.07.2000 godine Rješenjem Kantonalnog suda u Sarajevu. Rješenjem Kantonalnog suda u Sarajevu od 21.12.2004. godine upisane su promjene naziva, sjedišta i osnivača subjekta. Od dana osnivanja Društva do 31.12.2021. godine, rađena je promjena naziva Društva, promjena vlasnika Društva, adresa Društva i druge zakonske statusne promjene.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-18-001674 od 02.04.2018. godine upisani su podaci o promjeni adrese sjedišta Društva kao i evidentiranje promjene adrese sjedišta Osnivača Društva. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-22-000653 od 25.02.2022. godine upisani su podaci o promjeni adrese sjedišta Društva.

Puni naziv Društva: "NAPRIJED INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Skrraćena oznaka društva: "NAPRIJED INVEST"d.o.o. Sarajevo

MBS: 65-01-0830-08

Osnivač: "EMRA CONSULTING" d.o.o. Sarajevo 100% vlasnik Društva sa ugovorenim kapitalom KM 1.000.000.

Glavne djelatnosti Društva

Naziv djelatnosti prema Klasifikaciji djelatnosti: Djelatnosti upravljanje fondovima (šifra djelatnosti 66.30).

Društvo ima potpisan ugovor o upravljanju sa Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „EUROFOND-1“ d.d. Sarajevo, ugovor o upravljanju sa Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „NAPRIJED“ d.d. Sarajevo i ugovor o upravljanju sa zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo.

Dana 31.01.2022. godine, Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine donosi Rješenje broj 05/2-19-57/20 za „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo da može upravljati sa Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo.

Identifikacioni broj Društva: 4200030730007

Sjedište Društva: Trampina 12, Sarajevo

Na dan 31. decembar 2022. godine broj uposlenika Društva bio je 10.

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Damir Sokolović	Predsjednik
Sejdalija Mustafić	Član
Jasmin Muminović	Član

Dana 07.10.2021. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH1 izdaje prethodnu saglasnost Sejdaliji Mustafiću za članstvo u Nadzornom odboru Društva. Dana 21.10.2021. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH izdaje prethodne saglasnosti za Damira Sokolovića i Jasmina Muminovića za članstvo u Nadzornom odboru Društva.

Uprava

Arijana Mutilović	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja
Selma Karalić	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja

Društvo je 17.08.2018. godine podnijelo zahtjev za prethodnu saglasnost za upis izvršnog direktora i to Selma Karalić. Dana 20.01.2022. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH izdaje Rješenje broj 05/2-19-243-2/18 kojim se izdaje prethodna saglasnost Selmi Karalić za obavljanje funkcije izvršnog direktora Društva. Dana 17.02.2022. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH izdaje Rješenje broj 05/2-19-30/22 kojim se izdaje prethodna saglasnost Arijani Mutilović za obavljanje funkcije direktorice Društva. Navedene promjene su upisane u sudski registar 17.03.2022. godine.

Odbor za reviziju

Skupština Društva je dana 16.07.2021. godine imenovala odbor za reviziju na period od 4 godine u sljedećem sastavu:

Emir Krajina
Nina Redžepović
Stana Lovnički

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za 2022. godinu budu izrađeni u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za taj period.

Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje iskazano i objašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji pripremljeni po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Uprava također mora osigurati vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom tačnošću odražavati finansijski položaj Društva. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Arijana Mutilović

„NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo
Trampina 12
71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

27. februar 2023. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo

Izveštaj revizora na finansijske izvještaje Društva

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 9 do 29, koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2022. godine, Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama na kapitalu i Izvještaja o tokovima gotovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo na dan 31.12.2022. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Poseban naglasak

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo Vašu pažnju na bilješku broj 26. uz finansijske izvještaje a u vezi činjenice da je dana 17.02.2023. godine, Društvu oduzeta dozvola za upravljanje ZIF BONUS d.d. Sarajevo.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Poslovni prihodi

Priroda značajnosti pitanja

Kao što je navedeno u bilješci broj 2., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje prihode od pruženih usluga- povezane strane u iznosu od KM 1.363.861. Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na fakturisanje upravljačke provizije KM 1.291.271 prema Fondovima kojima Društvo upravlja i to: ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo, ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo i ZIF BONUS d.d. Sarajevo. Ugovorom o upravljanju sa Fondovima je definisana upravljačka provizija od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fondova. Pitanje priznavanja prihoda smatramo značajnim jer postoji rizik kod izračuna osnovice na koju se računa ugovorena upravljačka provizija.

Odgovor revizora na rizike

Pribavili smo detaljne izvještaje o izračunu prosječne neto vrijednosti imovine Fondova. Navedeni Izvještaji su odobreni od strane Banke Depozitara. Izvršili smo uvid u sve izlazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara i nije bilo odstupanja. Provjerili smo knjiženje izlaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2022 godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Fondovima i potvrdili da nema odstupanja. Uprava Društva smatra da su potraživanja po osnovu upravljačke provizije naplativa i da su poslovni prihodi prikazani fer i korektno.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvijestiti o tim činjenicama. Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške. U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego to učiniti. Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugom i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

Izvještaj revizora o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte i transakcije društva „**NAPRIJED INVEST**“ d.o.o. Sarajevo za period 01.01-31.12.2022. godine u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda.

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

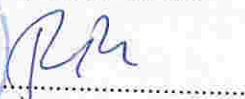
Sarajevo, 27.02.2023. godine

ovlašteni revizor
Zuhra Eskić





direktor
Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2022. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi iz ugovora s kupcima		1.363.861	865.494
Prihodi od pruženih usluga	2.	1.363.861	865.494
Ostali prihodi i dobici		6.008	126.891
Prihodi od dugoročne nefinansijske imovine			
Dobici od finansijske imovine		0	128
Viškovi i ostala pozitivna usklađenja zaliha			
Prihodi od dividendi	3.	60	140
Finansijski prihodi	4.	5.948	16.445
Ostali prihodi i dobici		0	110.178
Poslovni rashodi		933.560	830.382
Nabavna vrijednost prodate robe			
Troškovi sirovina i materijala	5.	10.802	4.473
Troškovi energije i goriva	5.	11.414	4.210
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	6.	564.323	528.406
Amortizacija	7.	78.976	60.020
Troškovi primljenih usluga	8.	226.082	204.444
Ostali poslovni rashodi i troškovi	9.	41.963	28.829
Ostali rashodi i gubici		25.941	21.665
Gubici od dugoročne nefinansijske imovine		0	0
Gubici od finansijske imovine	10.	4.350	10.411
Troškovi rezervisanja			
Manjkovi i ostala negativna usklađenja zaliha			
Finansijski rashodi	11.	21.591	11.254
Ostali rashodi i gubici		0	0
Rezultat perioda		410.368	140.338
Porez na neto dobit perioda		37.467	6.733
Neto rezultat perioda		372.901	133.605
Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		17.481	(100.156)
Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		0	0
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		0	0
Izveštaj o ostalom ukupnom rezultatu		17.481	(100.156)
UKUPNI REZULTAT		390.382	33.449
Ukupan rezultat koji pripada Vlasnicima matice		390.382	33.449
Vlasnicima manjinskih interesa		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2023. godine

Uprava



BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2022. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2022.	31.12.2021.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina		1.675.252	1.584.306
Materijalna imovina	12.	1.182.563	1.073.196
Nematerijalna imovina	13.	6.466	24.822
Ulaganja u investicijske nekretnine	12.	363.409	380.955
Finansijska imovina po fer vrijednost kroz ostali sveobuhvatni rezultat	14.	122.814	105.333
Ostala imovina i potraživanja		0	0
Odgodena porezna imovina		0	0
Kratkotrajna imovina		1.091.240	989.240
Zalihe		0	0
Potraživanja od kupaca	15.	358.968	218.265
Ugovorna imovina	16.	97.215	66.972
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku	17.	126.945	233.904
Novac i novčani ekvivalenti	18.	500.213	459.880
Akontacija poreza na dobit		0	3.845
Ostala imovina i potraživanja, uključujući razgraničenja	19.	7.899	6.374
UKUPNO IMOVINA		2.766.492	2.573.546
KAPITAL			
Osnovni kapital	20.	2.606.903	2.337.642
Zakonske rezerve		1.000.000	1.000.000
Statutarne i druge rezerve		250.000	250.000
Nerealizovani dobiti finansijskih sredstava		100.000	100.000
Nerealizovani gubici finansijskih sredstava		150.125	128.030
Akumulirana dobit		(684.804)	(680.190)
Rezultat tekuće godine		1.418.681	1.406.197
		372.901	133.605
Dugoročne obaveze		41.266	28.909
Dugoročne obaveze	21.	41.266	28.909
Ostale obaveze uključujući i razgraničenja		0	0
Kratkoročne obaveze		118.323	206.995
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	22.	88.738	206.648
Obaveze za porez na dobit	23.	29.129	0
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	24.	456	347
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		2.766.492	2.573.546

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2023. godine

Uprava



IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2022. GODINE
(izraženo u KM)

	31.12.2022.	31.12.2021.
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	1.189.906	1.243.961
Prilivi od premija	1.189.906	978.514
Ostali prilivi od poslovne aktivnosti	0	0
<i>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenih	954.850	1.034.162
Odlivi po osnovu plaćanja dobavljačima	541.870	522.245
Odlivi po osnovu ostalih troškova	370.594	205.706
Odlivi po osnovu plaćanja poreza na dobit	25.498	12.135
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	4.493	1.714
	12.395	292.362
<i>Prilivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i>		
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	630	159.117
Prilivi iz osnova dividendi	0	0
Prilivi iz osnova kamata	60	0
Ostali prilivi iz ulagačkih aktivnosti	0	0
Prilivi iz osnova finansijske imovine po fer vrijednosti	570	5.667
<i>Odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i>		
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	9.395	41.378
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	0	143.872
Odlivi iz osnova finansijske imovine po fer vrijednosti	0	250.000
<i>Prilivi gotovine iz finansijskih aktivnosti</i>		
Prilivi iz osnova dugoročnih kredita	0	250.000
Prilivi iz osnova kratkoročnih kredita	0	0
Prilivi iz ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	0	0
<i>Odlivi gotovine iz finansijskih aktivnosti</i>		
Odlivi iz osnova dugoročnih kredita	185.958	224.340
Odlivi iz osnova kratkoročnih kredita	178.177	224.340
Odlivi iz ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	0	0
Ostali odlivi iz finansijske aktivnosti	7.781	0
Ukupno prilivi gotovine	1.190.536	1.653.078
Ukupno odlivi gotovine	1.150.203	1.443.752
Gotovina na početku perioda	459.880	250.554
Gotovina na kraju perioda	500.213	459.880
Neto povećanje / smanjenje gotovine	40.333	209.326

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2023. godine

Uprava



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD OD 1. JANUARA 2021. GODINE DO 31. DECEMBRA 2022. GODINE
 (izraženo u KM)

Upisani kapital	Zakonske rezerve	Statutarne i druge rezerve	Nerealizovani gubici finansijskih sredstava	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće	Ukupno
1.000.000	250.000	100.000	(552.160)	1.406.197	133.605	2.337.642
0	0	0	17.481	0	0	17.481
0	0	0	0	133.605	(133.605)	0
0	0	0	0	(121.121)	0	(121.121)
0	0	0	0	0	372.901	372.901
1.000.000	250.000	100.001	(534.679)	1.418.681	372.901	2.606.903

Stanje na dan 31.12.2021.

Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu finansijskih sredstava
 Raspored rezultata prethodne godine

Obaveze za učešće u dobiti

Rezultat tekuće godine

Stanje na dan 31.12.2022.

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2023. godine

Uprava



Skraćene računovodstvene politike

Skraćene važnije računovodstvene politike su sljedeće:

Osnove računovodstva

Društvo vodi računovodstvene evidencije u domaćoj valuti (konvertibilna marka (KM)) i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu istorijskih troškova i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi.

Valuta izvještavanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljena u KM. Važeći kurs KM na dan 31. decembra 2022. godine bio je 1,95583 KM za 1 EUR.

Dugotrajna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje nabavku softvera, te je iskazana po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Društvo primjenjuje linearnu metodu amortizacije kroz procijenjeni vijek trajanja od 5 godina.

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i amortizira se kroz procijenjeni vijek upotrebe pojedinog sredstva primjenom linearne metode. Procjena korisnog vijeka trajanja vrši se pojedinačno za svaku stavku imovine. Period amortizacije, po stopama od 3,03% do 15 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Građevinski objekti (Vogošća)	33 godine
Uredska oprema i namještaj	6,67 do 8 godina
Transportna oprema	6,67 godina

Troškovi zamjene većih dijelova dugotrajne materijalne imovine Društva, koji povećavaju njen kapacitet ili značajno produžuju korisni vijek upotrebe, kapitaliziraju se. Troškovi održavanja, popravke ili djelomične zamjene terete izravno račun troška.

Gubitak od umanjenja vrijednosti treba da se prizna kao rashod perioda.

Knjigovodstvena vrijednost imovine treba da bude isključena iz bilansa stanja u slučaju oštećenja, prodaje, rashodovanja i razmjene ili kada se od njihovog korištenja ili otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Finansijska imovina

Ulaganja se sastoje od dionica privatizacijskog fonda koje je Društvo steklo na ime obaveznog otkupa dionica fonda po članu 27. ranijeg Zakona o društvima za upravljanje fondovima i o investicijskim fondovima, te dionica privatizacijskog fonda koje je društvo steklo na ime naknade troškova osnivanja fonda i upravljačke provizije (Članovi 136. i 137. ranijeg Zakona). Takođe, Društvo posjeduje ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH, drugih dioničkih društava i ulaganja u obveznice.

U skladu sa MSFI-em 9- Finansijski instrumenti a u svrhu reklasifikacije ulaganja, Društvo zatečena ulaganja na dan 01.01.2018. godine, sukladno usvojenim biznis modelima upravljanja finansijskom imovinom, reklasificira u kategoriju:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (oznaka FS BU).
- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (oznaka FS OSD).

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda su iskazani po trošku. Najmanje na dan svakog bilansa stanja vrši se procjena naplativosti potraživanja pri čemu se u obzir uzimaju faktori likvidnosti i solventnosti partnera, istorija otplaćivanja obaveza, ekonomski trendovi u datom području i sniženje kreditnog rejtinga dužnika.

Strane valute

Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunavaju se u KM po važećem kursu na dan poslovnog događaja. Novčana sredstva i obaveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u KM po kursu važećem na dan bilansa. Svi dobici ili gubici nastali zbog promjene kursa valute nakon datuma poslovnog događaja terete račun dobitka ili gubitka u okviru finansijskih prihoda odnosno rashoda.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od: gotovine na računima otvorenim kod poslovnih banaka i gotovine u blagajni Društva.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi pritićati u Društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo priznaju se u neto iznosu od 2,45% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, prihodi od provizije za upravljanje ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo priznaju u neto iznosu od 1,70% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i prihodi od provizije za upravljanje ZIF BONUS d.d. Sarajevo priznaju se u neto iznosu od 2,80% (period 01.01. – 30.09.2022. godine) odnosno 2% (period 01.10.2022 – 31.12.2022. godine) prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo, a obračun vrijednosti kontroliše i potvrđuje banka depozitar.

Naknade za zaposlene

Kratkoročne naknade

Društvo plaća u ime zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje koje se obračunava na bruto plate, kao i poreze na plate koji se obračunavaju na iznos neto plate. Društvo ove doprinose plaća penzionom i zdravstvenom fondu Federacije Bosne i Hercegovine prema propisanim stopama tokom godine. Također, naknade za topli obrok, putne troškove te naknade za odmor se isplaćuju u skladu sa lokalnim propisima. Ovi troškovi terete bilans uspjeha u periodu na koji se odnose plate.

Obaveze za penzije i ostale naknade

Društvo, u normalnom toku poslovanja, plaća u ime zaposlenih penziono osiguranje u skladu sa lokalnim propisima. Svi doprinosi plaćeni penzionom osiguranju terete bilans uspjeha u periodu na koji se odnose plate. Društvo nema nikakvih drugih penzionih šema ili naknada nakon prestanka zaposlenja i shodno tome, nema drugih obaveza po osnovu penzija zaposlenih.

Odgođeni prihodi

Prihodi koji ne ispunjavaju uslove za priznavanje u tekućem periodu knjiže se u korist pasivnih vremenskih razgraničenja. Naplaćeni prihodi koji se odnose na buduće periode evidentiraju se kao pasivna vremenska razgraničenja.

Potencijalne obaveze

Potencijalne obaveze su iskazane u finansijskim izvještajima. One su objavljene u bilješkama ukoliko vjerovatnost odliva sredstava od kojih se očekuje ekonomska korist nije neznatna. Potencijalna imovina nije iskazana u finansijskim izvještajima ali se objavljuje u bilješkama kada je priliv ekonomskih koristi vjerovatan.

Događaji nakon datuma bilansa

Događaji nakon datuma bilansa koji daju dodatne informacije o položaju Društva na dan bilansa odražavaju se u finansijskim izvještajima (usklađivanje događaja na datum bilansa). Događaji nakon datuma bilansa koji ne utječu na stavke u finansijskim izvještajima objavljuju se u bilješkama kada su materijalno značajni.

1. Ocjena uspostavljenog sistema interne kontrole i sistema upravljanja rizicima

Društvo za upravljanje, kao subjekt koji upravlja Fondovima, organizovano je u jedinice kako slijedi:

- Uprava Društva,
- Interna revizija,
- Interna kontrola,
- operativna jedinica – odjeljenje (Front Office)
- jedinica – odjeljenje za nadzor i analizu (Middle Office)
- jedinica – odjeljenje za podršku (Back Office)

Procedure vezane za kontrolu investicionih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po dionici, usaglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definisani su u skladu sa navedenim pravilnicima te Pravilnikom o upravljanju rizicima iz ranijih perioda.

Društvo je u ranijem periodu usvojilo Pravilnik o internoj kontroli poslovanja zajedno sa Procedurama rada internog kontrolora. U skladu sa navedenim pravilnikom Interna kontrola podrazumijeva kontrole transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine; postavljanja i praćenja limita i izvještavanja u slučajevima prekoračenja; mjerenja rizika i uspješnosti; usaglašenosti poslovanja sa pozitivnim propisima i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva. Osnovni zadatak interne kontrole je otkrivanje i sprečavanje nepravilnog poslovanja, ukazivanja na njegove uzroke i posljedice, kao i stručni doprinos pravilnom poslovanju Društva.

Za nadgledanje i provedbe propisanih internih kontrola zadužen je interni kontrolor Društva. Interni kontrolor provodi kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine te o uočenim nepravilnostima u formi pismenog izvještaja izvještava Nadzorni odbor. Takođe, Interni kontrolor prati izvršenje investicionih odluka te o tome izvještava Nadzorni odbor Društva, vodeći posebno računa o eventualnim prekoračenjima limita. Društvo provodi kontrolne posupke u vezi pridržavanja adekvatnosti kapitala i to kontrola osiguranja dnevne ažurnosti računovostvenih evidencija, kontrola pravovremenosti izvještavanjima o utvrđenim odstupanjima, te kontrola pravovremenosti i adekvatnosti poduzetih mjera u slučaju odstupanja.

U novembru 2015. godine Društvo usvojilo novi akt - Interne procedure provođenja Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti za obveznike u nadležnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH i u januaru 2016. godine dopunu ovog akta. Od strane Uprave Društva 16.03.2022. godine. Odlukom DUF-a br. 586/20 od 26.06.2020. godine, kao i Odlukom br. 250/22 od 25.02.2022. godine imenovane su ovlaštene osobe za provođenje smjernica po ovim usvojenim Internim procedurama.

Knjigovodstvene evidencije za Fondove obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima je angažovan Rukovodilac Back Officea. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada organizacionih jedinica, Pravilnikom o računovodstvu Fonda, i Pravilnikom o računovodstvenim politikama Fonda. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan softver za obradu podataka.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2022 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fondova i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondove koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije.

Na osnovu uspostavljene organizacije Društva i Fondova, usvojenih Pravilnika Društva i Fondova, može se zaključiti da je optimalna učinkovitost sistema interne kontrole te sistem upravljanja rizicima.

2. Poslovni prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihodi od pruženih usluga - povezane strane	1.363.861	865.494
Prihodi od pruženih usluga	1.363.861	865.494

Prihodi od prodaje učinaka KM 1.363.861 predstavljaju:

- ✓ KM 699.294 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za 2022. godinu. Obračun upravljačke provizije se računa 2,45% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.
- ✓ KM 112.054 – Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakona o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za 2022. godinu. Obračun upravljačke provizije se računa 1,70% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Upravljačka provizija se obračunava prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.

- ✓ KM 479.923 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF BONUS d.d. Sarajevo u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 01.02.2022 do 31.12.2022. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 2,80% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda za period 01.02.2022. do 30.09.2022. godine i 2% za period 01.10.2022. do 31.12.2022. godine.
- ✓ KM 64.190 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih usluga od ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo za 2022. godinu.
- ✓ KM 8.400 – Prihode od zakupa povezanom licu Emra Consulting d.o.o. Sarajevo.

3. Prihodi od dividende

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihodi od dividendi	60	140
Prihodi od dividendi	60	140

4. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihodi od kamata	5.948	16.445
Finansijski prihodi	5.948	16.445

Prihodi od kamata KM 5.948 najvećim dijelom se odnose na obračunate kamate za datu pozajmicu firmi Emra Consulting d.o.o. Sarajevo KM 5.379.

Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2022. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 933.560, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 830.382.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda je prikazana u nastavku:

5. Troškovi materijala, energije i goriva

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	10.802	4.473
Utrošena energija i gorivo	11.414	4.210
Troškovi materijala, energije i goriva	22.216	8.683

6. Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Troškovi plaća	492.432	484.950
Troškovi naknada plaća	2.700	0
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	5.892	1.896
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	43.485	38.002
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	17.912	3.558
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	1.902	0
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	564.323	528.406

7. Troškovi amortizacije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Troškovi amortizacije	78.976	60.020
Amortizacija	78.976	60.020

8. Troškovi promljenih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Troškovi transportnih usluga	695	299
Troškovi usluga održavanja	95.685	75.035
Troškovi usluga zakupa	21.762	28.782
Troškovi neproizvodnih usluga	107.940	100.328
Troškovi primljenih usluga	226.082	204.444

Društvo je 31.12.2021. godine zaključilo ugovor o zakupu poslovnog prostora sa „Šipad Komerc“ d.d. Sarajevo. Poslovni prostor se nalazi u Sarajevu, općina Centar, ulica Trampina 12 površine 155m². Ugovorena je mjesečna cijena zakupa KM 1.550 plus PDV-e.

9. Ostali poslovni rashodi i troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Troškovi reprezentacije	6.461	2.627
Troškovi premije osiguranja	4.274	1.962
Troškovi platnog prometa	3.957	6.209
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	9.768	7.226
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	11.166	7.746
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	2.380	160
Ostali nematerijalni troškovi	3.957	2.899
Ostali poslovni rashodi i troškovi	41.963	28.829

10. Gubici od finansijske imovine

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Gubici od prodaje vrijednosnih papira	0	1.357
Neto smanjenje vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	4.350	9.054
Gubici od finansijske imovine	4.350	10.411

11. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Rashodi od kamata	10.975	7.252
Negativne kursne razlike	0	2
Ostali finansijski rashodi	10.616	4.000
Finansijski rashodi	21.591	11.254

12. Materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2022. godinu (izraženo u KM)					
Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Ulaganja u vlastite građevine	Oprema, kancelarijski namještaj i transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2022. godine	358.434	1.076.853	577.919	200.571	2.213.777
Nabavke tokom 2022.	0	82.622	0	86.508	169.130
Smanjenje	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2022.	358.434	1.159.475	577.919	287.079	2.382.907
Akumulirana amortizacija 01.01.2022.	0	(415.011)	(196.964)	(147.651)	(759.626)
Amortizacija za 2022. godinu	0	(36.951)	(17.546)	(22.812)	(77.309)
Otpis ili otuđenje	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2022.	0	(451.962)	(214.510)	(170.463)	(836.935)
Sadašnja vrijednost 01.01.2022. godine	358.434	661.842	380.955	52.920	1.454.151
Sadašnja vrijednost 31.12.2022. godine	358.434	707.513	363.409	116.616	1.545.972

Povećanje vrijednosti građevinski objekti KM 82.622 odnosi se na ulaganja u poslovni prostor u ulici Trampina 12, Sarajevo.

Povećanje vrijednosti opreme, kancelarijskog namještaja i transportnih sredstava KM 86.508 najvećim dijelom se odnosi na nabavku putničkog vozila marke Volkswagen Golf Style u vrijednosti od KM 76.487 (nabavka putem finansijskog leasinga na period od 60 mjeseci).

Nadzorni odbor Društva je dana 05.03.2018, godine usvojio Odluku o zalaganju nekretnine u naselju Blagovac - Općina Vogošća (kuća sa zemljištem). Donosi se odluka o zasnivanju založnog prava na nekretnine u korist Sberbank BH d.d. kao obezbjeđenje po okviru za finansijsko praćenje odobren društvu Oslobođenje Servisi d.o.o. Sarajevo u iznosu od KM 850.000 sa rokom dospjeća do 12.03.2022. godine.

Dana 22.08.2019. godine i 01.07.2021. godine, upisano je založno pravo na nekretninama u naselju Blagovac – Općina Vogošća (kuća sa zemljištem) u korist Sberbank BH d.d. kao obezbjeđenje po okviru za finansijsko praćenje odobren društvu Oslobođenje Servisi d.o.o. Sarajevo u iznosu od KM 1.850.000 i iznosu od KM 1.000.000 sa rokom dospjeća 30.12.2025. godine.

13. Nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2022. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Računarski programi - softveri	Dati avansi	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2022.	8.261	17.000	25.261
Povećanja tokom 2022. godine	351	(17.000)	(16.649)
Stanje 31.12.2022. godine	8.612	0	8.612
Stanje 01.01.2022. godine	(439)	0	(439)
Amortizacija tekućeg perioda	(1.707)	0	(1.707)
Otpis ili otuđenje	0	0	0
Stanje 31.12.2022. godine	(2.146)	0	(2.146)
Sadašnja vrijednost 01.01.2022.	7.822	17.000	24.822
Sadašnja vrijednost 31.12.2022.	6.466	0	6.466

14. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.426.431	2.426.431
Ispravka vrijednosti finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(2.360.287)	(2.372.617)
Ulaganja u dionice RVP FBIH	55.234	55.234
Ispravka vrijednosti ulaganja u dionice RVP FBIH	1.436	(3.715)
Finansijska imovina po fer vrijednost kroz ostali ukupni rezultat	122.814	105.333

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit KM 66.144 (nabavna vrijednost KM 2.426.431 i ispravka vrijednosti 2.360.287) odnose se na ulaganja u dionice ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo KM 65.166 (broj dionica 44.927) i ulaganja u dionice Adriatic Osiguranje d.d. Sarajevo KM 1.000 (2 dionice).

Ulaganja u dionice RVP FBIH neto vrijednosti KM 56.670 odnose se na 473 dionice.

15. Potraživanja od kupaca

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Potraživanja od kupaca u zemlji - povezane strane	336.662	207.190
Kupci u zemlji	22.306	11.075
Potraživanja od kupaca	358.968	218.265

Potraživanja od kupaca u zemlji – povezane strane KM 336.662 odnose se na:

- ✓ KM 234.126 - ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za period august - novembar 2022. godine.
- ✓ KM 26.809 – ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo po osnovu računovodstvenih usluga za period juli - decembar 2022. godine.
- ✓ KM 70.827 – ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za period april – novembar 2022. godine. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa u cijelosti
- ✓ KM 4.900 – Emra Consulting d.o.o. Sarajevo po osnovu zakupa za period juli – decembar 2022 godine.

Kupci u zemlji KM 22.306 odnose se na potraživanja od Šipad Komerc d.d. Sarajevo KM 18.600 (navedena potraživanja će se kompenzirati) i potraživanja od Šumaprojekt d.d.Sarajevo KM 3.706 (naplaćeno u januaru 2023. godine).

16. Ugovorna imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Potraživanja za nefakturisani prihod	97.215	66.972
Ugovorna imovina	97.215	66.972

Potraživanja za nefakturisani prihod KM 97.215 odnose se na upravljačku proviziju za decembar 2022 godine i to:

- ✓ KM 47.462 - ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo
- ✓ KM 40.825 – ZIF BONUS d.d. Sarajevo i
- ✓ KM 8.928 – ZIF Eurofond-1 d.d. Sarajevo

17. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Ostala finansijska imovina	0	102.609
Finansijska sredstva namjenjena trgovanju	132.277	132.277
Ispravka vrijednosti finansijskih ulaganja	(5.332)	(982)
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku	126.945	233.904

Finansijska sredstva namjenjena trgovanju u neto iznosu KM 126.945 odnose se na Sarajevo Osiguranje d.d. Sarajevo (SOSOR) za 1.200 dionica i Unis Komerc d.d. Sarajevo (UKMCRK1) za 55.500 dionica.

18. Novac i novčani ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	299.962	259.863
Transakcijski račun - strana valuta	10	10
Blagajna - domaća valuta	241	7
Oročena novčana sredstva	200.000	200.000
Novac i novčani ekvivalenti	500.213	459.880

Društvo ima otvorene transakcijske račune kod sljedećih banaka: ASA Banka d.d. Sarajevo, Raiffeisen banka d.d. Sarajevo i PBS Banka d.d. Sarajevo.

Oročena novčana sredstva KM 200.000 odnose se na:

- ✓ KM 50.000 – ASA Banka d.d. Sarajevo, dospjeće 22.02.2023. godine.
- ✓ KM 50.000 – ASA Banka d.d. Sarajevo, dospjeće 21.07.2023. godine.
- ✓ KM 100.000 – PBS Banka d.d. Sarajevo, dospjeće 29.07.2023. godine.

19. Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Potraživanja za kamatu	5.794	4.687
Potraživanja za više plaćene doprinose	823	823
Unaprijed plaćeni troškovi	864	864
Ostala kratkoročna razgraničenja	418	0
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	7.899	6.374

20. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	1.000.000	1.000.000
Zakonske rezerve	250.000	250.000
Statutarne i druge rezerve	100.000	100.000
Nerealizovani dobiti iz finansijskih sredstava	150.125	128.030
Nerealizovani gubici iz finansijskih sredstava	(684.804)	(680.190)
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.418.681	1.406.197
Rezultat tekuće godine	372.901	133.605
Kapital	2.606.903	2.337.642

Skupština Društva je na sjednici održanoj 24.06.2022. godine donijela Odluku o rasporedu dobiti 2021 godine u iznosu od KM 133.605,28. Iznos KM 121.121,52 se raspoređuje za isplatu vlasniku a ostatak iznosa KM 12.483,76 se raspoređuje na poziciju akumulirana dobit.

Društvo je u toku 2022 godine prikazalo kapitalne dobitke (promjena fer vrijednosti ulaganja) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od KM 22.095 i kapitalne gubitke (promjena fer vrijednosti ulaganja) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od KM 4.614.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2022. godinu u neto iznosu od KM 372.901.

21. Dugoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Dugoročni krediti u zemlji	0	28.909
Dugoročne obaveze za finansijski leasing	41.266	0
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	41.266	28.909

Dugoročne obaveze po finansijskom leasing KM 41.266 se odnose na Ugovor sa Porsche Leasing d.o.o. Sarajevo potpisan 15.02.2022. godine. Predmet leasinga je putničko vozilo marke Volkswagen Golf Style. Iznos finansiranja je KM 57.618 na period od 60 mjeseci.

22. Kratkoročne obaveze po amortizovanom trošku

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Dobavljači u zemlji	45.217	39.174
Obaveze po uzetim kreditima (kratkoročni dio dugoročnih kredita)	29.022	167.474
Obaveze po osnovu najмова (kratkoročni dio dugoročnih obaveza)	14.499	
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	88.738	206.648

Kratkoročni krediti u zemlji KM 29.022 odnose se na obavezu koja dospijeva u 2023 godini po kreditu sa Privredna banka Sarajevo d.d. koji je zaključen 05.08.2021. godine (ukupan iznos finansiranja KM 250.000). Navedeni saldo je konfirmisan na dan 31.12.2022. godine.

Obaveze po osnovu najмова KM 14.499 se odnose na dospjele obaveze 2023 godine po osnovu Ugovora sa Porsche Leasing d.o.o. Sarajevo potpisan 15.02.2022. godine. Predmet leasinga je putničko vozilo marke Volkswagen Golf Style. Iznos finansiranja je KM 57.618 na period od 60 mjeseci. Navedene kratkoročne i dugoročne obaveze po finansijskom leasingu su konfirmisane na dan 31.12.2022. godine.

23. Obaveze za porez na dobit

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Obaveze za porez na dobit	29.129	0
Obaveze za porez na dobit	29.129	0

24. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Obaveze prema fizičkim licima po osnovu ugovora o djelu	150	0
Obaveze za porez na naknade fizičkim licima	18	0
Obaveze za doprinose u vezi naknada fizičkim licima	16	0
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	272	347
Ostale obaveze uključujući i razgraničenja	456	347

25. Povezana lica

U skladu sa članom 6. Pravilnika o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda i članom 2. Zakona o investicijskim fondovima Društvo je identifikovalo povezana lica, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim licima, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija sa slijedećim osobama i pravnim licima:

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM)	Rashodi (KM)
			Na dan 31.12.2022. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2022. - 31.12.2022. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF NAPRIJED d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	308.397	763.484	0
ZIF EUROFOND-1 d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	79.754	112.054	0
ZIF BONUS d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	40.825	479.923	
EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo	Vlasnički	Ugovor	0	4.900	12.671	0
Uprava	Upravljanje	Ugovor	0	0	0	90.017 (neto plate)
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	0	0	0	13.200 (neto naknade)

U toku 2022. godine, Društvo je isplatilo dividende (učešće u dobiti) vlasniku EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo KM 121.121.

26. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema bankarske i druge garancije na dan 31.12.2022. godine.

(b) Oporezivanje

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. U toku 2022 godine, Društvo nije kontrolisano od strane nadležne porezne uprave FBiH.

(c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja nekretnina i osiguranje od profesionalne odgovornosti iz djelatnosti računovodstva i upravljanja fondovima.

(d) Sudski sporovi

Prema Izjavi Advokata Društva, zaključno sa 31.12.2022. godine, društvo Naprijed Invest d.o.o. Sarajevo, nema aktivnih niti pasivnih sudskih sporova.

Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva može biti izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promjena deviznih kurseva), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

(a) Tržišni rizik

Rizik od promjene deviznih kurseva

Društvo neposluje u međunarodnim okvirima i nije izloženo riziku deviznog kursa jer ne posluje sa različitim valutama.

(b) *Kreditni rizik*

Društvo ima sljedeće koncentracije kreditnog rizika

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2021. (KM)
Finansijska sredstva		
Kratkoročni finansijski plasmani	126.945	233.904
Potraživanja za nefakturisani prihod	97.215	66.972
Novac i novčani ekvivalenti	500.213	459.880
Potraživanja od kupaca	358.968	218.265
Ostala kratkoročna potraživanja	7.899	10.219
Ukupno:	1.091.240	989.240

(c) *Rizik likvidnosti*

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti preko 8 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

27. Događaji nakon datuma bilansa

Dana, 17.02.2023. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje kojim se oduzima dozvola Društvu za upravljanje fondovima „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom „BONUS“ d.d. Sarajevo, zbog kršenja odredbe iz člana 47. stav 1. tačka o) Zakona o investicijskim fondovima.

Navedene bilješke izložene na stranama od 16. do 29. su odobrene i usvojene od strane Uprave 27.02.2023. godine.

Uprava

