

Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom

“MI – GROUP” d.d. Sarajevo

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2022. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sarajevo, april 2023.godina

Sadržaj:

Stranica

Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF „MI - GROUP“ d.d. Sarajevo	9
Bilans stanja ZIF „MI - GROUP“ d.d. Sarajevo	10
Izveštaj o tokovima gotovine ZIF „MI - GROUP“ d.d. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama neto imovine ZIF „MI - GROUP“ d.d. Sarajevo	12
Opće i računovodstvene politike	13-22
Neto vrijednost imovine ZIF „MI - GROUP“ d.d. Sarajevo	23-24
Zabilješke uz finansijske izvještaje	25-38
Prilog- Izveštaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu Fonda.	
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF „MI - GROUP“ d.d. Sarajevo za razdoblje od 01.01. – 31.12.2022.godine	

Opći podaci Fonda

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "MI GROUP" d.d. Sarajevo (Fond) je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond MI GROUP d.d. Sarajevo tokom 2001. godine. Fond je registrovan u Kantonalnom sudu u Sarajevu dana 25. aprila 2001. godine. U periodu poslovanja 2006. Godine, Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond "MI-GROUP" d.d. Sarajevo. Investicioni fond "MI-GROUP" d.d. Sarajevo je pravni sljednik Privatizacijskog investicionog fonda "MI-GROUP" d.d. Sarajevo, koji posluje u kontinuitetu od 2001 godine. Rješenje za upis izvršene transformacije u registru društava kod Općinskog suda u Sarajevu doneseno je 14.06.2006. godine broj 065-0-Reg-06-000483. Dana 25.06.2009. godine Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-208/09 promjenjen je naziv fonda tako da je iz investicionog fonda nastao Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo. Ova promjena je registrovana kod Općinskog suda u Sarajevu po Rješenju br.065-0-Reg-09001838. Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH br.05/1-19-509/09 od 20.11.2009. godine Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo upisan je u registar fondova pod brojem ZJP-031-01.

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 31.12.2022. godine iznosi KM 119.231.706 podijeljen na 4.926.930 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,20 po dionici.

Adresa Fonda je Zagrebačka 50, 71000 Sarajevo.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda za period 01.01. do 31.01. 2022. godine bilo je DUF Market Investment Group d.o.o. Sarajevo a za period februar – decembar 2022. godine DUF ABDS d.o.o. Sarajevo (Društvo) po ugovoru o upravljanju od 25 februara 2022. godine. Dana 31.01.2022. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH (u daljnjem tekstu Komisija) donijela je Rješenje kojim društvu ABDS d.o.o. Sarajevo se izdaje dozvola za upravljanje ZIF-om MI Group d.d. Sarajevo.

Banka depozitar Fonda za 2022 godinu Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovor o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednikom Aw Broker d.o.o. Sarajevo i VGT Broker d.o.o. Visoko.

Tokom 2022. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

Kapital je u vlasništvu pravnih i fizičkih osoba i predstavlja ukupnu nominalnu vrijednost kapitala Fonda.

Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Fonda je finansijsko posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima.

Na dan 31. decembra broj djelatnika Fonda bio je kako slijedi:

	2022. godine Broj	2021. godine Broj
Administracija	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor

Sadat Begić	Predsjednik
Mirsad Bjelopoljak	Član
Emina Imamović	Član od 19.05.2022. godine

Odbor za reviziju:

Almin Pajić	Predsjednik,
Samir Murtić	Član,
Muruveta Marušić Klepić	Član do 19.05.2022. godine
Sanela Agačević	Član od 19.05. 2022. godine

Uprava

Sabahudin Alađuz	Direktor
------------------	----------

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva i Fonda su dužna da sastave i podnesu računovodstvene izvještaje za 2022. godinu u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, koji pružaju istinit i fer pregled stanja i rezultate poslovanja Fonda za navedeni period.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima. Iz tog razloga Uprava i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne i sukladne zakonskoj regulativi primjenjivoj za zatvorene investicijske fondove;
- 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 Fond 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 Fonda. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Fonda, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave Fonda:

Sabahudin Alađuz, _____
ZIF „MI – GROUP“ d.d. Sarajevo
ul. Zagrebačka 50

Sarajevo
Bosna i Hercegovina

Potpisano u ime Uprave Društva

Edina Dizdar, _____
DUF ABDS d.o.o. Sarajevo
ul. Zagrebačka 50

Sarajevo
Bosna i Hercegovina
04. April 2023. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo (Fond)** na dan 31. decembar 2022. godine izloženih na stranicama 9 do 38, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine 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 **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo** na dan 31.12.2022. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na neto sredstvima za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

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 Fonda 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.

Naglašavanje činjenica

Bez modifikacije našeg mišljenja, skrećemo pažnju:

- na bilješke broj 7., 14. i 15. uz finansijske izvještaje koja navodi da je tokom godine kao i na dan 31.12.2022. godine, Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Zakona o investicionim fondovima, Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja investicijskih fondova i Pravilnika o vrednovanju i obračunu neto imovine investicijskih fondova, koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda;
- na bilješku broj 7., uz finansijski izvještaje a u vezi stope povrata ulaganja u dio nekretnina klasificirane u nekretnine po fer vrijednosti radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina;
- na bilješku 10. uz finansijske izvještaje u vezi člana 185. Zakona o privrednim društvima FBiH.

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.

Fer vrijednost ulaganja

Priroda značajnosti pitanja

Kao što je navedeno u bilješci broj 7., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje ulaganja Fonda ukupne vrijednosti KM 20.025.697 (ulaganje u vrijednosne papire KM 15.394.099 i ulaganje u nekretnine KM 4.631.598). Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u vrijednosne papire u kategoriju „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ i sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji nerealiziranih dobitaka i gubitaka kroz bilans uspjeha. Metode vrednovanja koji Uprava primjenjuje za ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca) su metode vrednovanja u skladu sa važećim računovodstvenim standardima u FBiH. Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguje primjenjuje se metod vrednovanja- tržišna cijena SASE na dan trgovanja.

Najveći dio ulaganja u vrijednosne papire, odnosno najznačajniji iznos 55% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 45 % ulaganja je na procjeni (najvećim dijelom metoda - DCF). Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na srednjem nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik, iako dosta niskog nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizije Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

Odgovor revizora na rizike

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najzačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2022. godine kao i u procjene nekretnina koje su uradili eksterna ovlaštena lica za procjene. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2022. godine. Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2022. godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

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, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

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.

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 zaobilaženje 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 djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnosti i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

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 o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo** za period 01.01. – 31.12.2022. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima

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

Sarajevo, 04.04.2023. godine

ovlašteni revizor
Zuhra Eskić



direktor
Ferid Ekinović



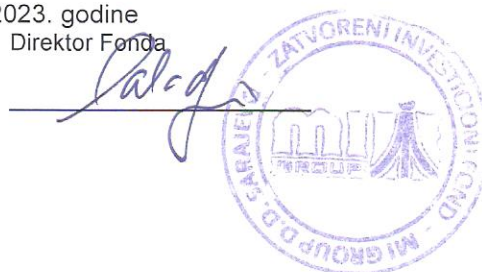
BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine
zajedno sa uporednim podacima za period 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

	Bilješka	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi		534.142	245.621
Prihodi od kamata		0	55
Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja	1.	131.485	0
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	2.	205.679	0
Ostali prihodi i dobiti	3.	196.978	245.566
Rashodi		1.754.649	3.327.870
Poslovni rashodi	4.	580.483	733.477
Naknada društvu za upravljanje		315.776	531.557
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		122.860	60.626
Ulazne i izlazne naknade		0	0
Naknada banci depozitaru		19.200	19.200
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		86.881	85.108
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i		35.766	36.986
Ostali rashodi i gubici	5	188.773	94.624
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja	1.	0	1.723.096
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	2.	985.393	776.673
Dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(1.220.507)	(3.082.249)
Porez na dobit		0	0
Dobit (gubitak)		(1.220.507)	(3.082.249)
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(1.220.507)	(3.082.249)
Osnovna zarada po dionici		(0,25)	(0,63)
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 24.02. 2023. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2022.godine

	Bilješka	31.12.2022.	31.12.2021.
AKTIVA			
Gotovina	6	92.867	10.614
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7	15.394.099	12.123.699
Finansijska imovina po amortiziranom trošku		0	0
Ulaganja u nekretnine	7	4.631.598	4.427.919
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	8	183.422	5.122.862
Potraživanja po osnovu dividendi		0	29.251
Potraživanja od Društva za upravljanje			120.885
Ostala imovina i potraživanja		183.422	4.972.726
UKUPNA IMOVINA		20.301.986	21.685.094
OBAVEZE			
Ostale obaveze i razgraničenja		102.374	262.975
Obaveze prema društvu za upravljanje		96.488	7.101
Obaveze prema banci depozitaru		1.600	1.600
Razgraničenja		0	200.925
Ostale obaveze		4.286	53.349
UKUPNE OBAVEZE	9	102.374	262.975
NETO IMOVINA			
Dionički kapital		119.231.706	119.231.706
Emisiona premija		4.125.582	4.125.582
Zakonske rezerve		359.249	359.249
Rezultat tekućeg perioda		(1.222.507)	(3.082.249)
Neraspoređena dobit		210.654	1.473.420
Neraspoređeni gubitak		(102.505.072)	(100.685.589)
UKUPNA NETO IMOVINA	10	20.199.612	21.422.119
Broj emitovanih dionica		4.926.930	4.926.930
Neto imovina po dionici		4,10	4,35
Vanbilansna aktiva		6.396.274	6.396.274
Vanbilansnapasiva		6.396.274	6.396.274

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 24.02. 2023. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2022. DO 31.12.2022. godine		
	31.12.2022.	31.12.2021.
Gotovinski tokovi od poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kamata	0	960
Prilivi od dividendi	0	13.325
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-7.376.615	-3.939.651
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.051.382	4.450.509
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku	0	0
Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	0	0
Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine	0	0
Prilivi po osnovu prodaje nekretnina	4.890.000	0
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	-257.158	-652.442
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	-122.860	-60.626
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	-49.357	-37.798
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	-19.200	-17.600
Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi	-12.350	-12.350
Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda	-78.294	-43.188
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	128.529	357.600
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	-71.824	-55.840
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima	82.253,00	2.899
Gotovinski tokovi od finansijskih aktivnosti		
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	0	0
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	0	0
Sticanje vlastitih dionica	0	0
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	0	0
Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima	0	0
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE	82.253	2.899
Gotovina na početku perioda	10.614	7.715
Efekti promjena deviznih kurseva gotovine	0	0
Gotovina na kraju obračunskog perioda	92.867	10.614

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 24.02. 2023. godine



Direktor Društva

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za period završen na dan 31.12.2022. godine

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	21.422.119	24.504.368
Efekti primjene MRS 8		
Ponovno iskazano stanje na dan 01.01.2022. godine	21.422.119	24.504.368
Dobit/(gubitak) za period	-1.222.507	-3.082.249
Ostali ukupni rezultat za period		
Ukupni rezultat	-1.222.507	-3.082.249
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica		
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica		
Ostale promjene		
Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda	20.199.612	21.422.119
Broj udjela/dionica fonda u periodu		
Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	4.926.930	4.926.930
Izdati udjeli/dionice u toku perioda		
Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	4.926.930	4.926.930

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 24.02. 2023. godine

Direktor Društva



Direktor Fonda



1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Priloženi godišnji finansijski izvještaji se sastavljaju u skladu s Zakonom o računovodstvu FBiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju na teritoriji FBiH, Zakonu o investicijskim fondovima, Pravilniku o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, kao i uputama Komisije za vrijednosne papire u Federaciji BiH.

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2022. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonu o vrijednosnim papirima, Zakonu o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

Fond je u sastavljanju priloženih finansijskih izvještaja primjenjivao računovodstvene politike obrazložene u tački 4 uz finansijske izvještaje, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreznim propisima Federacije BiH.

2 Neto vrijednost imovine Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine Fonda vrši Društvo u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Prema članu 3. do 5. Pravilnika, Društvo utvrđuje prosječnu mjesečnu i prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda i isti odražavaju stvarno stanje neto vrijednosti imovine Fonda po dionici Fonda. U skladu sa članom 2. Pravilnika i 147. Zakona o IF-ovima Depozitar je obavezan vršiti kontrolu obračuna neto vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti NVI po dionici Fonda koju je utvrdilo i objavilo Društvo. Depozitarev izvještaj sadrži sve pozicije izvještaja o neto sredstvima Fonda i podatke o vrijednosti NVI po dionici Fonda.

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 3% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno 3% prosječne godišnje osnovice za upravljačku proviziju. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2022. godinu je u skladu sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

3 Interne kontrole

Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja

Sve operative poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondovima "ABDS" d.o.o. Sarajevo (Društvo), u skladu sa ugovorom. Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika – direktora Fonda. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda. Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom je organizovano u jedinice kako slijedi:

- Uprava Društva
- Interni revizor
- operativna jedinica – odjeljenje (Front Office)
- jedinica – odjeljenje za nadzor i analizu (Middle Office)
- jedinica – odjeljenje za podršku (Back Office)

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva za upravljanje fondovima ABDS d.o.o. Sarajevo obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih pravilnicima o procedurama rada u organizacionim jedinicama, Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta kao i Pravilnikom o internoj kontroli poslovanja.

Također, 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.

Društvo posjeduje 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 računovodstvenih evidencija, kontrola pravovremenosti izvještavanjima o utvrđenim odstupanjima, te kontrola pravovremenosti i adekvatnosti poduzetih mjera u slučaju odstupanja.

Društvo usvojilo akt - Interne procedure provođenja Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti za obveznike u nadležnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH. Od strane Uprave Društva imenovane su ovlaštene osobe za provođenje smjernica po ovim usvojenim Internim procedurama.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima su angažovani vođa Back Officea i stručni saradnik u Back Officeu. 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. Društvo je uspostavilo rad Interne revizije.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2022 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa Zakonom o IF-ovima za 2022. godinu iznosi 3.068.380. Društvo je upravlja sa 4 Fonda, te u skladu sa Zakonom i drugim pravilnicima i ima dodatna ograničenja ulaganja u portfelju Fonda.

Tokom godine Fond je pokazivao je platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2022. godine Fond ostvaruje koeficijent tekuće likvidnosti koji iznosi 2,7. Na ovakav način Fond iskazuje da mu nije ugrožena likvidnost na dan 31.12.2022.godine.

Uspostavljena organizaciona struktura Društva i Fonda na bazi usvojenih normativnih akata, podjela nadležnosti i odgovornosti, administrativna kontrola procedura i evidencija u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija, kao i procedure pri izradi, kontroli, manipulaciji i pohranjivanju dokumenata za postojeću razinu poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalan temelj za zakonito poslovanje sukladno važećim propisima koji reguliraju tržište kapitala.

4 Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike korištene za sastavljanje finansijskih izvještaja propisane Pravilnikom o računovodstvenim politikama navedene su dalje u tekstu:

a) Opće

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2022. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,

- Izvještaj o poslovanju Bilans uspjeha,
- Izvještaj o promjenama na neto sredstvima,
- Izvještaj o novčanim tokovima ,
- Opći podaci o investicijskom fondu (Prilog 1)
- Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda (Prilog 2)
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Prilog 3)
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine ipo udjelu (Prilog 3a)
- Izvještaj o cijeni i neto vrijednosti imovine po udjelu investicijskog fonda (Prilog 3b)
- Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine otvorenog investicijskog fonda (Prilog 4)
- Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda (Prilog 5)
- Izvještaj o vrijednosti transakcija investicijskog fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate provizije (Prilog 5a)
- Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda (Prilog 6)
- Izvještaj o prihodima Fonda po osnovu dividende (Prilog 7)

Iznosi u finansijskim izvještajima u prilogu su izraženi u konvertibilnim markama (KM).

Komisija za vrijednosne papire FBiH je izdala Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara. Navedenim Pravilnikom se propisuje sadržaj Izvještaja o obavljenoj reviziji, u cilju zaštite interesa investitora na domaćem tržištu kapitala i olakšavanja provedbe kontrolne funkcije Komisije za vrijednosne papire FBiH.

b) 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 banke depozitara.

c) Korištenje procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda tokom izvještajnog razdoblja.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

d) Novčana sredstva

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju.

e) Ulaganja

Sva finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definirana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenim prema konvencijama na predmetnom tržištu i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove. Ulaganja Fonda klasificiraju se, za potrebe vrednovanja nakon početnog priznavanja, kao:

- a) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (u daljem tekstu FS BU)
- b) Ulaganje u nekretnine po fer vrijednosti radi sticanja prihoda od nekretnina koje se izdaju pod zakup

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja kroz definisan biznis model upravljanja portfeljom. Odluka o klasifikaciji donosi se u trenutku stjecanja ulaganja, od strane Direktora Društva

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice, ulaganja u udjele drugih fondova i ulaganje u nekretnine radi izdavanja u zakup. Fond na dan 31.12.2022. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice i udjele kao Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha*
- *Ulaganja u nekretnine po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha.*

Utvrđivanje fer vrijednosti vrijednosnih papira se obračunava sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda

- Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prodaje obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi trgovanja i ostvarenja promjena fer vrijednosti. U ovu kategoriju Fond svrstava sve vlasničke vrijednosni papiri (dionice i udjeli u otvorenim fondovima).

Finansijska imovina koja se drži unutar ovog poslovnog modela se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha..

Finansijska imovina prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je finansijska imovina koja ispunjava bilo koji od slijedećih uslova:

a)klasificirana je kao "drži se za trgovanje", što može biti ako je:

- kupljena ili nastala uglavnom s razlogom da bude prodana ili otkupljena u kratkom roku;
- po priznavanju je dio portfelja identificiranih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja, te za koje postoji dokaz da se njima trgovalo za ostvarivanje profita u kratkom roku; ili
- derivativni finansijski instrumenti

Početno priznavanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije ne uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava .

Naknadno vrjednovanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha fonda vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja gdje vrjednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti, a nerealizirani dobiti i gubici iskazuju se u bilansu uspjeha u neto iznosu.

Efekti se evidentiraju preko pozicija grupe konta 62- nerealizovani gubici i 72- nerealizovani dobiti uz korištenje analitičkog konta usklađivanja vrijednosti na grupi 20- ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Kursne razlike imaju isti tretman na pozicijama 62- nerealizovani gubici i 72- nerealizovani dobiti bez obzira da li su vrijednosni papiri dionice ili obveznice.

Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda i donijetoj investicijskoj politici imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78. Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom članka 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru. Pravilnikom o ulaganjima, koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZiF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Pravilnika)

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

a) najviše 15% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, izuzev:

- najviše 35% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire samo jednog emitenta kod repliciranja indeksa vrijednosnih papira ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa,

- Fond može ulagati pod uslovima propisanim članom 76. Zakona, u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica,

b) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih lica, u smislu odredaba Zakona i Zakona o tržištu vrijednosnih papira.

Povezana društva u skladu sa Zakonom i Zakonom o tržištu vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu člana 75. i 76. Zakona,

c) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može se položiti kao depozit u istu banku iz člana 75. stav 1., tačka d). Zakona,

d) ukupna vrijednost ulaganja u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent isto lice i vrijednosti depozita položenih kod tog lica i izloženosti na osnovu finansijskih derivata kojim se trguje na drugom organiziranom tržištu (OTC), ugovorenih sa tim licem, ne može preći 20% neto vrijednosti imovine Fonda,

e) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav 1., tačka b) Zakona, pod daljim uslovom da najviše 10% može biti uloženo u fondove sa zatvorenom ponudom i najviše 30% vrijednosti neto imovine Fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav 1., tačka b) Zakona, te da ulaganje u udjele ili dionice drugih fondova ne smije prelaziti 25% neto vrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,

f) najviše 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta i vrijednosnih papira iste emisije obveznica,

g) izloženost prema jednom licu na osnovu finansijskih derivata ugovorenih sa tim licem na drugom organiziranom tržištu (OTC) ne može biti veća od:

- 10% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o banci iz člana 75. stav 1., tačka d). Zakona,

- 5% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu;

U oktobru 2017. godine, Društvo je usvojilo Pravilnik o sukobu interesa «ABDS» Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, kojim su dodatno precizirana ograničenja ulaganja sa aspekta upravljanja Društva Fond-ovima. Članom 23. stav 15 ovog Pravilnika:

15.) fondovi sa javnom ponudom kojim upravlja društvo za upravljanje ne mogu biti vlasnici ukupno:

- 1) više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta;

- 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta;

- 3) 25% udjela pojedinog investicijskog fonda;

- 4) 10% dužničkih vrijednosnih papira emitovanih od jednog emitenta;

- 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ove alineje ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitent Bosna i Hercegovina, Federacija, Republika Srpska, kanton, općina, grad, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članice Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

Kod investiranja od strane Fonda poštovana su i sva druga ograničenja strukture portfolija i načina investiranja zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u skladu sa Zakonom. U slučaju nastanka prekoračenja ograničenja sa imovinom Fonda postupalo se u skladu sa odredbama Zakona.

f) Potraživanja

Potraživanja temeljem vrijednosnih papira, kamata, dividendi, datih avansa, od Društva za upravljanje i ostala potraživanja Fonda iskazuju se po nominalnoj vrijednosti po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava. Potraživanja iskazana u devizama i/ili uz deviznu klauzulu obračunavaju se po spot tečaju na dan bilansiranja kojeg čini srednji tečaj Centralne banke BiH.

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije uplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilansiranja. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u poslovnim knjigama Fonda.

Potraživanja temeljem dividendi knjiže se datumom donošenja odluke o isplati dividende ili datumom prijema odluke, ovisno o obračunu NVI Fonda za dati mjesec.

g) Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi Fonda priznaju se kada se povećanje budućih ekonomskih koristi koje se mogu pouzdano izmjeriti odnosi na povećanje sredstava ili smanjenje obveza.

Poslovni prihodi Fonda se sastoje od ulagačkih prihoda i ostalih prihoda.

Ulagački prihodi su prihodi od dividendi, dospjelih kamata na dužničke vrijednosne papire i kamate na oročene depozite.

Rashodi Fonda se priznaju kada se smanjenje budućih ekonomskih koristi koje se mogu pouzdano izmjeriti odnosi na smanjenje sredstava ili povećanje obveza.

Ukupan iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda po izračunu sukladno Zakonu o IF-ovima ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

1. naknada Društvu za upravljanje,
2. naknada banci Depozitoru,
3. naknada i troškovi članova Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i direktora Fonda koji su regulirani potpisanim ugovorom i Zakonom o radu i Općim kolektivnim ugovorom za teritoriju F BiH,

4. troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
5. naknada i troškove Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
6. računovodstveni, revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,
7. i ostali troškovi i naknade sukladno Zakonu o IF-ovima

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo troškovi predviđeni prospektom i Statutom Fonda.

h) Realizirani dobiti/gubici

Evidentiranje realiziranih dobitaka ili gubitaka u Fondu se vrši prilikom prodaje ulaganja. Realizirani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja, dok se realizirani kapitalni gubici evidentiraju kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.

i) Nerealizirani dobiti /gubici

Nerealizirani dobiti ili gubici javljaju se kad je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja različita od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizirani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizirani gubitak.

i) Nerealizirani kapitalni dobiti /gubici /gubici iz ranijih perioda

Nerealizirani kapitalni dobiti ili gubici u prethodnim periodima evidentirali su se kad je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja različita od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizirani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizirani gubitak. Fond nerealizirane dobitke i gubitke vodi na poziciji 540- Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda i 550- Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda, ali na odvojenim analitičkim pozicijama pod nazivom Akumulirana, neraspoređena dobit /gubitak iz prethodnih perioda –po emitentima. Po realizaciji odnosno prodaji ili otuđenju predmetnog ulaganja nerealizirani dobiti i gubici sa ovih privremenih pozicija evidentirat će se na akumuliranu i neraspoređenu dobit ili gubitak.

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

za period 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

izraženo u KM

2022 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	Prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po dionici (KM)	Broj dionica u opticaju
I	22.017.479	260.173	21.757.307	21.437.951	4,42	4.926.930
II	21.581.168	253.696	21.327.472	18.396.965	4,33	4.926.930
III	21.213.496	86.159	21.127.338	17.506.371	4,29	4.926.930
IV	21.241.719	145.995	21.095.723	17.832.435	4,28	4.926.930
V	21.551.560	578.826	20.972.734	17.676.936	4,26	4.926.930
VI	21.052.642	50.129	21.002.514	17.587.719	4,26	4.926.930
VII	20.442.807	6.949	20.435.859	17.007.427	4,15	4.926.930
VIII	20.616.660	455.736	20.160.924	16.750.714	4,09	4.926.930
IX	20.083.869	9.348	20.074.520	16.782.520	4,07	4.926.930
X	20.210.132	58.002	20.152.130	16.852.801	4,09	4.926.930
XI	19.999.982	57.597	19.942.386	16.673.994	4,05	4.926.930
XII	19.975.591	56.884	19.918.707	16.677.219	4,04	4.926.930
Ukupno			247.967.613	211.183.052	50,33	59.123.160
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/dionici			20.663.968	17.598.588	4,19	4.926.930
			izraženo u KM			
PGNVI Fonda/dionice			20.663.968			
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije			17.598.588			
Upravljačka provizija 3,00% (UP)			315.776			

Neto vrijednost imovine Fonda za period 01.01.-31.12.2022. godine je utvrđivala Raiffeisen banka d.d. BiH (Depozitar). Za period 2022. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2022. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 20.663.968.

Društvo je za period 01.01.-31.12.2022. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini od 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom). Po izračunu Depozitara za 2022. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 17.598.588 dok upravljačka provizija iznosi KM 315.776. Upravljačka provizija nije obračunata i plaćena za mjesec: juni, juli, avgust, oktobar i novembar.

Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2022. godini je 4.926.930, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 4,19.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2022. godine:

	Na dan 31.12.2022. godine		Na dan 31.12.2022. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	20.301.986	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	20.199.612
Broj dionica Fonda	4.926.930	Broj dionica Fonda	4.926.930
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	4,12	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	4,10

Izveštaj o NVI po dionici i cijeni dionice Fonda

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2020	2019	2018
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	4,04	4,63	5,30	4,90	5,25
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	4,42	5,31	5,53	6,25	6,49
Najniža cijena	0,86	0,90	0,92	0,64	0,64
Najviša cijena	0,90	1,00	1,03	1,20	1,12
Prosječna cijena	0,88	0,94	1,01	1,12	0,75

1. Realizovani neto dobiti (gubici) od prodaje ulaganja*Realizirani neto dobiti*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	131.485	174.979
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	-1.391.443
Neto gubici od prodaje nekretnina	0	-506.632
Realizovani neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	131.485	0
Realizovani neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	-1.723.096

U 2022. godini struktura ostvarenog realiziranog neto dobitka od prodaje ulaganja prikazana je u nastavku:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobitak /(gubitake tekuće godine (KM))
SARAJEVSKA PIVARA D.D. Sarajevo	SRPVRK1	29.900	1.403
IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3	3.019.500	128.100
ANGROSIROVINA d.d. Tuzla	ANGSRK1	1.982	1.982
Ukupno realizirani neto dobiti			131.485

2. Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja*Nerealizovani neto dobiti(gubici) od ulaganja u nekretnine*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	251.252	0
Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	-45.573	-215.450
Ukupno nerealizovani neto dobiti (gubici) po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	205.679	-215.450

Nerealizovani neto dobici (gubici) od finansijske imovine

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	495.441	596.096
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-1.480.834	-1.157.319
<i>Ukupno nerealizovani neto dobici (gubici) po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u vrijednosne papire</i>	<i>-985.393</i>	<i>-561.223</i>

Neto efekat -Nerealizovani neto dobici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja	205.679	0
Neto efekat -Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja	-985.393	-776.673

3. Ostali prihodi i dobici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihodi od najma	196.978	240.000
Ostali prihodi	0	5.566
Ukupno poslovni prihodi	196.978	245.566

4. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	315.776	531.557
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	122.860	60.626
Troškovi ulazno izlazne naknade	0	0
Naknada depozitara	19.200	19.200
Naknade članovima nadzornog odbora i direktora Fonda	86.881	85.108
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	35.766	36.986
Ukupno troškovi	580.483	733.477

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 3% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2022. godine što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicijskim fondovima. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicijskim Fondom izračunata

je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od 315.776. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 17.598.588. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 20.663.968.

5. Ostali rashodi i gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Naknada externe revizije	8.775	8.775
Troškovi bankarskih usluga	1.261	656
Troškovi objavljivanja	6.770	1.971
Ostali dozvoljeni rashodi Fonda	86.890	83.222
Nerealizirani kreditni gubici od finansijske imovine po amortiziranom trošku (MSFI 9)	85.077	0
Ukupno troškovi	188.773	94.624

Ostali dozvoljeni rashodi Fonda KM 86.890 najvećim dijelom se odnose na troškove računovodstva KM 25.340, naknada SASE KM 11.400 i troškovi sudskih postupaka KM 27.421.

Kreditni gubici u iznosu KM 85.077 predstavljaju nerealizirane kreditne gubitke u skladu sa pravilima MSFI 9, za svođenje na fer vrijednost potraživanja za dividendu, dospjeće obveznica i potraživanja za zakup (utužena).

6. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)
Poslovni račun	92.867	10.614
Ukupno gotovina	92.867	10.614

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 92.867 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen bank BiH d.d. (Depozitar) .

7. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)
Ulaganja u instrumente kapitala domaćih emitenata	90.368.225	87.961.340
Ispravka vrijednosti	(74.974.126)	(75.837.641)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	15.394.099	12.123.699
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	55.922.256	54.858.937
Stambeno -poslovni objekti	1.775.584	1.774.957
Ostala ulaganja u nekretnine	3.100.000	3.100.000
Ispravka vrijednosti	-243.986	-447.038
Ukupno ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina	4.631.598	4.427.919
Ukupno ulaganja	20.025.697	16.551.618

Napomena:

U skladu sa članom 7. Pravilnika o sadržaju, rokovim i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, Izvješće o vrijednosnim papirima koje čini imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima je u prilogu i kao takvo čini sastavni dio Izvještaja o reviziji.

Tokom 2022. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 17.598.588.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 20.663.968.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima Zakona o IF-ovima, Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine i Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja IF-ova za 2022. godinu iznosi KM 3.065.380.

Na dan 31.12.2022. godine, Fond evidentira ukupna prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije u iznosu KM 3.208.972.

Sukladno Pravilniku o vrednovanju i obračunu imovine investicijskih fondova na dan 31.12.2022. godine prekoračenja iznose KM 1.638.551.

Prekoračenja po pravilima Zakona o IF-ovima na dan 31.12.2022. godine po fer vrijednosti iznose KM 1.570.431, odnosi se na ulaganje u 10 emitenata koje nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 47. Zakona o investicijskim fondovima. Vrijednost ulaganja koja predstavlja prekoračenje u odnosu na zakonom dopuštena ulaganja, isključivana su iz osnovice za obračun troška upravljačke provizije. Društvo i Fond su tokom godine poduzimali aktivnosti za prodaju ovih ulaganja, odnosno u toku godine usaglašen je jedan odnosno realizovana je prodaja jednog emitenta. Obzirom da Društvo upravlja ukupno sa četiri investicijska fonda, na dan 27.01.2023. godine ostalo je neusaglašeno 26 emitenata (za povezana sva četiri Fonda).

Dana 17.02.2023. godine, nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH, poduzela je aktivnosti po ovom osnovu, odnosno izdala je Rješenje kojim se oduzima dozvola Društvu za upravljanje Fondom PROF –PLUS d.d. Sarajevo. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2022. godinu, nisu nam poznate činjenice da li će nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH poduzeti određene aktivnosti po ovom osnovu a koje bi negativno se odrazile na poslovanje Fonda MI-GROUP d.d Sarajevo.

Prikaz ulaganja, u skladu sa klasifikacijom ulaganja, na dan 31.12.2022. godine je slijedeći:



Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha KM 15.394.099 sa slijedećom strukturom:

	Nabavna vrijednost (KM)	Ispravka vrijednosti (KM)	Fer Vrijednost (KM)
Ulaganja u obične dionice- utržive	13.415.262	-5.050.590	8.364.672
Ulaganja u obične dionice- neutržive	76.802.962	-69.922.556	6.880.406
Ulaganja u otvorene fondove	150.000	-979	149.021
Ukupno:	90.368.224	-74.974.125	15.394.099



Nekretnine KM 4.631.598 klasifikovani kao ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina pod zakup.

Tokom 2022. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Prodaja ulaganja: dionice iz portfelja Fonda:

RB	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna cijena	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1.	SARAJEVSKA PIVARA D.D. Sarajevo	SRPVRK1	2300	13,00	29.900
2.	IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3	18300	165,00	3.019.500
3.	ANGROSIROVINA d.d. Tuzla	ANGSRK1	19819	0,10	1.982
	Ukupno prodaje (KM)				3.051.382

Kupovina dionica i udjela:

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	količina	prosječna cijena	Kupovna vrijednost realizovane transakcije
1	SARAJEVSKA PIVARA D.D. Sarajevo	SRPVRK1	55969	10,05	562.672
2	ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	STFJR	132000	6,20	818.400
	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	48661	0,64	31.143
	IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3	36800	158,00	5.814.400
3	OIF SME BH EQUITY	HBHEQ-OF	19990,41	7,50	150.000
Ukupno kupovine					7.376.615

Fond posjeduje: ZK Izvadke za nekretnine u Olovu, Srebrenici i na Vlašiću. Tokom godine Fond je ostvario prihod od iznajmljivanja dijela nekretnina (86% nekretnina) ukupno KM 196.978 ili 4% povrata ulaganja u nekretnine. Određene nekretnine u vrijednosti KM 634.753 ili 14% vrijednosti ulaganja u nekretnine ne ostvaruje prihode od izdavanja u zakup.

8. Ostala imovina i potraživanja uključujući i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	0	29.251
Ostala potraživanja iz poslovanja	183.408	82.393
Potraživanja od Društva za upravljanje	0	120.885
Potraživanja po osnovu datih avansa	0	4.890.319
Razgraničenja	14	14
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	183.442	5.122.862

Ostala potraživanja iz poslovanja KM 183.408 na dan 31.12.2022. godine predstavljaju potraživanja po osnovu izdavanja nekretnina pod zakup.

Zatvaranje potraživanja po osnovu datih avansa u iznosu od KM 4.890.319 iz prethodne 2021. godine, izvršeno je po osnovu potpisanog notarskog Ugovora broj OPU-IP: 404/2022 -Sporazumni raskid ugovora o prodaji OPU-IP:549/2020 od 30.09.2020. godine . Ovaj raskid se odnosi na potraživanja po osnovu datih avansa za nekretninu na lokaciji Vrapčići, Mostar pod nazivom GAJ - ekonomsko dvorište i poslovni objekat ukupno površine 11.707 m2. Fond je naplatio povrat avansa u ugovorenim rokovima.

Potraživanje po osnovu više isplaćene Zakonom o investicijskim fondovima dozvoljene naknade za upravljanje u iznosu od KM 120.885 iz prethodne 2021. godine, Fond je naplatio u novcu i putem kompenzacije (naknada za upravljanje iz januara 2022. godine) od društva Market Investment Group d.o.o. Sarajevo koji više ne upravlja Fondom od februara 2022. godine.

Potraživanja po osnovu dividendi i otplate obveznica KM 29.251 i potraživanja po osnovu usluga zakupa KM 58.073 (iz početnog stanja) prema Odluci Uprave, Fond je tokom godine izvršio umanjenje ovih potraživanja u skladu sa pravilima MSFI 9 i MRS 39.

9. Ostale obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Obaveze prema banci depozitaru	1.600	1.600
Obaveze za naknade Nadzorni odbor i Direktora Fonda	94	27.305
Ostale obaveze iz poslovanja	4.192	26.044
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	5.886	54.949
Obaveze za naknadu za upravljanje	83.649	0
Ostale obaveze prema Društvu	12.839	7.101
Obaveze prema društvu za upravljanje	96.488	7.101
Unaprijed naplaćeni prihodi perioda	0	200.925
Pasivna vremenska razgraničenja	0	200.925
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	102.374	262.975

10. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2020. godine KM
Dionički kapital	119.231.706	119.231.706
Dionička premija	4.125.582	4.125.582
Zakonske rezerve	359.249	359.249
Neraspoređena dobit ranijih godina	210.654	1.473.420
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(102.505.072)	(100.685.589)
Rezultat tekuće godine	(1.222.507)	(3.082.249)
Ukupno kapital	20.199.612	21.422.119

Na dan 31.12.2022 godine na upisanom kapitalu nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 119.231.706.

Neraspoređena dobit ranijih godina (KM 210.654) sastoji se iz akumulirane neraspoređene dobiti ranijih godina i nerealizovanih dobitaka koji su primjenom novog kontnog okvira od 01.01.2022. godine preknjiženi sa konta 560-nerealizovani dobici na konto 540- neraspoređena dobit ranijih godina.

Nepokriveni gubitak ranijih godina (KM 102.505.072) sastoji se iz akumuliranog nepokrivenog gubitka ranijih godina i nerealizovanih gubitaka koji su primjenom novog kontnog okvira od 01.01.2022. godine preknjiženi sa konta 561-nerealizovani gubici na konto 550- nepokriveni gubitak ranijih godina. Tokom narednih godina po realizaciji odnosno prodaji ili otuđenju predmetnog ulaganja (koji su povezani sa ovim nerealiziranim dobicima i gubicima) ove nerealizirane pozicije evidentirat će se na akumuliranu neraspoređenu dobit ili gubitak prethodnih perioda.

	% Učešća	01.01.2023. KM	% Učešća	01.01.2022. KM
ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	24,99	29.796.003	24,99	29.796.003
ZIF Bosfin d.d. Sarajevo	7,69	9.168.918	7,69	9.168.918
Kvantum Group d.o.o. Sarajevo	4,06	4.840.807	4,06	4.840.807
South Europe Capital inc	3,61	4.304.265	3,61	4.304.265
ZIF Fortuna d.d. Cazin	3,06	3.648.490	3,06	3.648.490
A! Nepremičnine d.o.o.	2,12	2.527.712	2,12	2.527.712
DZS d.d. Ljubljana	2,03	2.420.404	2,03	2.420.404
Nalić Mujo	2,02	2.408.480	2,02	2.408.480
Futura Investment Ltd	1,89	2.253.479	1,89	2.253.479
NISA, trgovina in stotve d.d. Ljubljana	1,28	1.526.166	1,28	1.526.166
Ostali	47,25	56.336.981	47,25	56.336.981
Ukupno:	100	119.231.706	100	119.231.706

Na dan 31.12.2022. godine Fond iskazuje nepokriveni gubitak veći od jedne trećine upisanog kapitala i fonda rezervi. Članom 185. Zakona o privrednim društvima FBiH propisano je sazivanje Skupštine Fonda i donošenje odluke o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva

11. Vanbilansna evidencija

U vanbilansnoj evidenciji iskazana je nabavna vrijednost privatizacijskih certifikata i udjela u društvima sa ograničenom odgovornošću i neregistrovanim društvima. Evidentiranje u vanbilansnoj evidenciji izvršeno je na osnovu naloga Komisije za vrijednosne papire radi usaglašavanja imovine Fonda sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima.

12. Transakcije sa povezanim osobama

U skladu sa članom 6 Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicijskim fondovima Fond je identificirao povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

*Transakcije sa povezanim osobama***iznosi u KM**

			Stanje na dan 31.12.2022.		U periodu 01.01.2022- 31.12.2022 godine sa povezanom strankom	
Povezana lica	Vrsta povezanosti	Osnov	Obaveze	Potraživanja	prihodi	rashodi
DUF ABDS	DUF	Ugovor o upravljanju	96.488	-	-	315.776
Raiffeisen bank	Depozitar	Ugovor	1.600	-	-	19.200
ZUKO d.o.o.	Revizija	Ugovor	-	-	-	8.775
SASE	Berza	Ugovor	-	-	-	11.400
AW Broker	Broker	Ugovor	-	-	-	5.328
VGT Broker	Broker	Ugovor	-	-	-	108.796
Sabahudin Alađuz	Direktor fonda	Ugovor	-	-	-	39.027
Sadat Begić	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	-	-	-	7.200
Mirsad Bjelopoljak	Član Nadzornog odbora	Ugovor	-	-	-	6.000
Emina Imamović	Član Nadzornog odbora	Ugovor	-	-	-	3.284
Almin Pajević	Predsjednik Odbora za reviziju	Ugovor	-	-	-	600
Agačević Sanela	Član Odbora za reviziju	Ugovor	-	-	-	200
Dino Šehić	Član Odbora za reviziju	Ugovor	-	-	-	200
Natural Food	zakupac	Ugovor	-	163.800	160.000	-
Nogometni klub Stupčanica		Ugovor		939	3.203	-
Aquterm d.o.o. Olovo		Ugovor	-	18.669	33.775	-

Transakcije s Društvom za upravljanje nastale su po osnovu Ugovora o upravljanju, a u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima. Naknada za upravljanje plaćena DUF-u predstavlja najznačajniji trošak a obračunata je na nivou od 3% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda.

Fond u svom portfoliju ima slijedeće emitente sa više od 10% vlasništva dionica:

Naziv	Procenat
AUTO-REMONT D.D. BIHAĆ	11,52%
ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	11,10%
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	17,11%
BOSNATRANSPORT DD SARAJEVO	24,95%
DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	24,97%
ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	10,06%
ENERGOINVEST - TDS d.d. Sarajevo - u stečaju	11,62%
GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	24,98%
GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u stečaju	24,98%
GP HERCEGOVINA-SARAJEVO D.D. SARAJEVO - u stečaju	20,43%
IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	15,83%

<i>Nastavak</i>	
Naziv	Procenat
KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	24,13%
METALNO DD ZENICA - u stečaju	15,89%
RK "BULEVAR" D.D. TUZLA - u stečaju	15,42%
ŠUMAPROJEKT DD	14,95%
ŠIP STUPČANICA DD OLOVO	14,97%
ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	24,82%
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	11,69%
UNIS INŽENJERING d.d. Sarajevo - u likvidaciji	14,30%
UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	15,36%
ZRAK d.d. Sarajevo	16,26%

13. Sudski sporovi

Prema Izvještaju Uprave Društva i advokatske kancelarije koja zastupa Fond i Društvo, na dan 31. decembra 2022. godine Fond vodi aktivne sudske sporove u vrijednosti cca 175 hiljada KM za naplatu potraživanja.

Za pokrenuti spor protiv Fonda iz ranijih perioda (tužba Općine Tuzla vr.spora cca 13 mil) je po izjavi Uprave izvjesno da će tužba biti povučena, odnosno od strane advokata data je informacija da je spor prekinut i da je odlučivanje po tužbenom zahtjevu postalo bespredmetno.

Zbog nemogućnosti procjene ishoda spora, isti se naglašava kao potencijalna obaveza.

Prema Izvještaju advokatske kancelarije i Uprave Fonda nema drugih pokrenutih sudskih sporova protiv Fonda.

14. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2022.godine

<i>RBr</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Oznaka papira</i>	<i>Ukupan broj emitovanih vp/udjela</i>	<i>Broj vp/udjela u vlasništvu fonda</i>	<i>% vlasništva fonda</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja (KM)</i>	<i>% od NVI fonda</i>
1	2	3	4	5	6	7	8
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH							
1	AMOS DD TUZLA - u stečaju	AMOSR	29911	2974	9,94%	0	0,00%
2	ASTRO d.d. Sarajevo - u stečaju	ASTSR	19293	1831	9,49%	0	0,00%
3	AUTO-REMONT D.D. BIHAĆ	ATRRER	9354	1078	11,52%	0	0,00%
4	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10658236	1183571	11,10%	874 185,54	4,32%
5	BOŠNA AUTO D.D. SARAJEVO	BOATRK2	341296	2565	0,75%	87 697,35	0,43%
6	BOSANAC d.d. Orašje	BSNCR	69969	2379	3,40%	3 568,50	0,02%
7	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BSNFRK2	3038426	520079	17,11%	691 705,07	3,42%
8	BOSNATRANSPORT DD SARAJEVO	BSTRRK1	81044	20223	24,95%	0	0,00%
9	CESTE DD MOSTAR	CSTMRK1	469623	6040	1,28%	72 661,20	0,36%

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	nastavak		% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
			Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda			
10	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	34580	8638	24,97%	0	0,00%
11	DOM ŠTAMPE DD ZENICA	DOMSR	307824	24738	8,03%	0	0,00%
12	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286889	28875	10,06%	0	0,00%
13	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	3610331	48661	1,34%	40 875,24	0,20%
14	ENERGONOVA d.d. Sarajevo	EGNSR	948601	27945	2,94%	1202 193,90	5,94%
15	ELEKTRO GRUPA DD JAJCE	ELGJR	204264	1000	0,48%	188 870,00	0,93%
16	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	ENISR	17657682	7918	0,04%	7 918,00	0,04%
17	ENERGOINVEST - TDS d.d. Sarajevo - u stečaju	ETDSRK1	1142530	132821	11,62%	0	0,00%
18	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2887	1,30%	0	0,00%
19	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	GINZR	88358	22075	24,98%	0	0,00%
20	GRANITMONT DD JABLANICA	GMONRK2	172764	908	0,52%	1 516,36	0,01%
21	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u stečaju	GPBSRK3	763396	190768	24,98%	0	0,00%
22	GP HERCEGOVINA-SARAJEVO D.D. SARAJEVO - u stečaju	GPHSR	72555	14823	20,43%	0	0,00%
23	GP "PUT" d.d. Sarajevo - u stečaju	GPUTR	1678896	155502	9,26%	0	0,00%
24	ZIF HERBOS FOND D.D. MOSTAR	HRBFRK2	2851523	125500	4,40%	720 370,00	3,56%
25	IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3	578906	18500	3,19%	2923 000,00	14,44%
26	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	IRISRK1	470423	74500	15,83%	186 250,00	0,92%
27	KHK D.D. LUKAVAC - u stečaju	KHKLRK1	3577915	184817	5,16%	0	0,00%
28	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	KRJPRK2	481924	116328	24,13%	0	0,00%
29	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8313105	194111	2,33%	0	0,00%
30	METALNO DD ZENICA - u stečaju	METZRK2	966590	153650	15,89%	0	0,00%
31	METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK2	364462	30151	8,27%	42 814,42	0,21%
32	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4076253	81460	1,99%	126 263,00	0,62%
33	OZON D.D. TRAVNIK	OZNTR	291400	1500	0,51%	255 000,00	1,26%
34	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	5072824	25510	0,50%	72 660,13	0,36%
35	RK "BULEVAR" D.D. TUZLA - u stečaju	RKBLR	317881	49019	15,42%	0	0,00%
36	RMU "BANOVIĆI" d.d. Banovići	RMUBR	693880	905	0,13%	12 217,50	0,06%
37	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	RMUKR	265635	6700	2,52%	0	0,00%
38	ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO- u stečaju	SEISR	1140375	34229	3,00%	0	0,00%
39	ŠUMAPROJEKT DD	SMPJRK1	653313	97700	14,95%	611 602,00	3,02%
40	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4634633	37634	0,81%	517 467,50	2,56%
41	ŠIP STUPČANICA DD OLOVO	SPSORK2	613670	91897	14,97%	0	0,00%
42	SARAJEVSKA PIVARA D.D. Sarajevo	SRPVrk1	2614855	222060	8,49%	2686 926,00	13,27%

							nastavak
RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
43	STAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	STFJR	531676	132000	24,82%	554 400,00	2,74%
44	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	104147	11,69%	37 492,92	0,19%
45	TRZ HADŽIĆI DD	TRZHR	583338	809	0,13%	4 692,20	0,02%
46	Teledigital d.d. Sarajevo	TTRSR	435741	2790	0,64%	95 892,30	0,47%
47	D.D."TTU" Tuzla - u stečaju	TTUTR	729315	5749	0,78%	0	0,00%
48	BINAS D.D. BUGOJNO	UBNSRK2	356267	1523	0,42%	22 845,00	0,11%
49	UNIS INŽENJERING d.d. Sarajevo - u likvidaciji	UINZRK2	46436	6641	14,30%	0	0,00%
50	UNIS UNIDATA DD SARAJEVO	UNDTRK1	38811	1104	2,84%	0	0,00%
51	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	UNPLR	353242	54263	15,36%	2605 709,26	12,87%
52	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	ZGPSR	1737914	107000	6,15%	243 960,00	1,21%
53	ZRAK d.d. Sarajevo	ZRKSrk1	990848	161182	16,26%	320 752,18	1,58%
54	ZITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	ZTPMR	982869	33989	3,45%	0	0,00%
55	ZVIJEZDA GDD SA P.O. VISOKO	ZVJZRK2	108266	5633	5,20%	0	0,00%
Ukupno u Federacija BiH						15.211.506	75,14%

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Republika Srpska

56	ZTC Banja Vrućica a.d. Teslić	BVRU-R-A	33600177	46	0,00%	51	0,00%
57	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	385164196	9776	0,00%	3 812,64	0,02%
58	Jahorina OC a.d. Pale	OCJH-R-A	32504292	48830	0,15%	29 298,00	0,14%
59	Rafinerija ulja a.d. Modriča	RFUM-R-A	203487123	1950	0,00%	140	0,00%
60	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEU-R-A	256013165	6772	0,00%	271	0,00%
Ukupno u Republika Srpska						33 572,52	0,16%
Ukupno ulaganja u dionice						15.245.078	75,30%
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA U DIONICE						15.245.078	75,3

Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u F BiH

61	OIF SME BH EQUITY	HBHEQ-OF	258540	19990,4046	7,73%	149 020,47	0,74%
Ukupno u F BiH						149.020	0,74%
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a						149.020	0,74%

62	Nekretnina - Srebrenica					3.350.000	16,55%
63	Nekretnina - Apartman vlašić 2					179.951	0,89%
64	Nekretnina - Apartman vlašić 3					179.951	0,89%
65	Nekretnina -Banja Olovo					921.696	4,55%
Ukupno ulaganja u nekretnine						4.631.598	22,88%

NVI FONDA NA DAN 31.12.2022.**20.243.130**

UKUPNA ULAGANJA FONDA		20.025.696
------------------------------	--	-------------------

Prema odredbama Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine Federacije BiH 85/08, 25/17), član 47, stav 1, tačka o), fondovi s javnom ponudom kojima upravlja jedno društvo za upravljanje ne smiju biti vlasnici ukupno: 1) više od 25% dionica s pravom glasa jednog izdavalca, 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog izdavalca, 3) 10% dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog izdavalca, 4) 25% udjela pojedinoga investicijskog fonda, 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog izdavalca (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda).

Na dan 31.12.2022. godine, prema gore navedenom članu Zakona, zabilježeno je prekoračenje kod ulaganja u dionice sljedećih emitenata:

<i>RBr</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja (KM)</i>	<i>Vrijednost prekoračenja (KM)</i>
1	ENERGONOVA d.d. Sarajevo	1.202.194	126.780
2	ZIF HERBOS FOND D.D. MOSTAR	720.370	107.487
3	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	186.250	47.450
4	METALOTEHNA DD TUZLA	42.814	6.844
5	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	126.263	3.709
6	OZON D.D. TRAVNIK	255.000	1.700
7	ŠUMAPROJEKT DD	611.602	200.020
8	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	37.493	11.934
9	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	2.605.709	958.095
10	ZRAK d.d. Sarajevo	320.752	106.411
Ukupno vrijednost prekoračenja član 47.			1.570.431

Uprava će u narednom periodu poduzeti korake s ciljem usaglašavanja imovine Fonda.

Članom 76., stav 1, tačka a) Zakona definisano je da ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavalca iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda). Na dan 31.12.2022. godine nisu zabilježena prekoračenja ulaganja sukladno ovom članu Zakona.

Članom 76., stav 1, tačka g) Zakona definisano je da najviše 20% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav (1) tačka b) ovog Zakona, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav (1) tačka b) ovog Zakona, a najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom. Na dan 31. decembra 2022. godine nisu zabilježena prekoračenja ograničenja kod ulaganja sukladno ovom članu Zakona.

Komisija za vrijednosne papire FBiH donijela je Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom; Pravilnik o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda i Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Na dan 31. decembar 2022. godine ukupno 25 emitenata iz portfolija Fonda ne ispunjava uslove za dozvoljena ulaganja propisane članom 2. Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom i 3 emitenta koji ne ispunjavaju uslove iz člana 22 Pravilnika o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda i to:

RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	Vrijednost prekoračenja(KM)
1	AMOS DD TUZLA - u stečaju	-	-
2	ASTRO d.d. Sarajevo - u stečaju	-	-
3	AUTO-REMONT D.D. BIHAĆ	-	-
4	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO*	874.186	874.186
5	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo*	691.705	691.705
6	BOSNATRANSPORT DD SARAJEVO	-	-
7	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	-	-
8	DOM ŠTAMPE DD ZENICA	-	-
9	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	-	-
10	ENERGOINVEST - TDS d.d. Sarajevo - u stečaju	-	-
11	FDM D.D.	-	-
12	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	-	-
13	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u stečaju	-	-
14	GP HERCEGOVINA-SARAJEVO D.D. SARAJEVO - u stečaju	-	-
15	GP "PUT" d.d. Sarajevo - u stečaju	-	-
16	KHK D.D. LUKAVAC - u stečaju	-	-
17	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	-	-
18	KTK Visoko d.d. Visoko	-	-
19	METALNO DD ZENICA - u stečaju	-	-
20	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO*	72.660	72.660
21	RK "BULEVAR" D.D. TUZLA - u stečaju	-	-
22	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	-	-
23	ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO- u stečaju	-	-
24	ŠIP STUPČANICA DD OLOVO	-	-
25	D.D."TTU" Tuzla - u stečaju	-	-
26	UNIS INŽENJERING d.d. Sarajevo - u likvidaciji	-	-
27	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	-	-
28	ZVIJEZDA GDD SA P.O. VISOKO	-	-

UKUPNO PREKORAČENJA:

1.638.551

* Prekoračenje ulaganja po osnovu Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09) član 22.

15. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Dana 17.2.2023. godine, Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine donijela je rješenje broj 05/2-19-43/23 kojim se oduzima dozvola Društvu za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo, zbog kršenja odredbe iz člana 47. stav 1. tačka o) Zakona o investicijskim fondovima.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 04.04.2023. godine.

Uprava DUF-a



Uprava Fonda



Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

ZIF "MI-GROUP" D.D.
Naziv investicijskog fonda
Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50
Sjedište i adresa investicijskog fonda
DUF ABDS d.o.o. Sarajevo
Naziv društva za upravljanje
65-02; 4200184450007
Matični broj i JIB društva za upravljanje
ZJP-031-01
Registarski broj fonda
200660320001
Identifikacioni broj za indirektnu poreze

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA NOVO SARAJEVO (3)

24-02-2023

4200660320001
Identifikacioni broj za direktne poreze
64.30
Šifra djelatnosti po KDBiH 2010
079
Raiffeisen Bank d.d. BiH
Naziv banke
1610000222040092
Broj računa

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA
(BILANS STANJA)
na dan 31.12.2022. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	92.867	10.614
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		002	15.394.099	12.123.699
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		003	15.394.099	12.123.699
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		004		
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)		005		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		006		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		007		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		008		
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		009		
4.2.	Obveznice		010		
4.3.	Depoziti		011		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		012		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		013		
5.	Ulaganja u nekretnine		014	4.631.598	4.427.919
6.	Akontacije poreza na dobit		015		
7.	Odgodena porezna imovina		016		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		017	183.422	5.122.862
8.1	Potraživanja po osnovu dividendi		018		29.251
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje		019		120.885



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
8.3.	Razgraničenja		020	14	14
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		021	183.408	4.972.712
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		022	20.301.986	21.685.094
	OBAVEZE				
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		023		
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		024		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		025		
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		026		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		027		
4.	Odgodene porezne obaveze		028		
5.	Rezervisanja		029		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		030	102.374	262.975
6.1.	Obaveze za dividende		031		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		032	96.488	7.101
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		033	1.600	1.600
6.4.	Razgraničenja		034		200.925
6.5.	Ostale obaveze		035	4.286	53.349
B	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		036	102.374	262.975
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038+039)		037	119.231.706	119.231.706
1.1.	Dionički kapital		038	119.231.706	119.231.706
1.2.	Udjeli		039		
2.	Dionička premija		040	4.125.582	4.125.582
3.	Rezerve (042+043)		041	359.249	359.249
3.1.	Statutarne rezerve		042		
3.2.	Ostale rezerve		043	359.249	359.249
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		044		
4.1.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		045		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		046		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		047		
5.	Dobit (049+050)		048	210.654	1.473.420
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		049	210.654	1.473.420
5.2.	Dobit tekućeg perioda		050		
6.	Gubitak (052+053)		051	103.727.579	103.767.838
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		052	102.505.072	100.685.589
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		053	1.222.507	3.082.249

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
C	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		054	20.199.612	21.422.119
D	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		055	4.926.930	4.926.930
E	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		056	4	4
F	VANBILANSNA EVIDENCIJA		057		
1.	Vanbilansna aktiva		058	6.396.274	6.396.274
2.	Vanbilansna pasiva		059	6.396.274	6.396.274

Sarajevo-**Novo** Sarajevo, 24.01.2023.
Mjesto i datum

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD
Certificirani računovoda
CERTIFICIRANI RAČUNOVODJ
Dževad Begić
Licenca **CR-7083/5**
Broj licence



EDINA DIZDAR
Zakonski zastupnik
društva za upravljanje
Edina Dizdar

ZIF "MI-GROUP" D.D.
Naziv investicijskog fonda
Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50
Sjedište i adresa investicijskog fonda
DUF ABDS d.o.o. Sarajevo
Naziv društva za upravljanje
65-02; 4200184450007
Matični broj i JIB društva za upravljanje
ZJP-031-01
Registarski broj fonda
200660320001
Identifikacioni broj za indirektnu poreze

FINANSIJSKO/INFORMACIJSKO
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA NOVO SARAJEVO (3)

24-02-2023

4200660320001
Identifikacioni broj za direktnu poreze
64.30
Šifra djelatnosti po KDBiH 2010
079
Raiffeisen Bank d.d. BiH
Naziv banke
1610000222040092
Broj računa

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)
za period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)		201	532.142	245.621
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		202		55
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		203		55
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		204		
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		205		
2.	Prihodi od dividendi		206		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		207	131.485	
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		208		
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		209		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		210	131.485	
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina		211		
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		212	203.679	
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		213		
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		214		
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		215	203.679	
5.	Neto pozitivne kursne razlike		216		
6.	Ostali prihodi i dobiti		217	196.978	245.566



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)		218	1.754.649	3.327.870
1.	Naknada društvu za upravljanje		219	315.776	531.557
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		220	122.860	60.626
3.	Ulazne i izlazne naknade		221		
4.	Naknada banci depozitaru		222	19.200	19.200
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		223	86.881	85.108
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		224	35.766	36.986
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		225		1.723.096
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		226		
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		227		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		228		1.216.465
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		229		506.631
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		230	985.393	776.673
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		231	985.393	561.223
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		232		
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		233		215.450
9.	Finansijski rashodi		234		
10.	Neto negativne kursne razlike		235		
11.	Ostali rashodi i gubici		236	188.773	94.624
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)		237	0	0
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		238	1.222.507	3.082.249
E.	Porez na dobit (240+241)		239		
1.	Tekući porez na dobit		240		
2.	Odgodeni porez na dobit		241		
F.	Dobit (237-239)		242	0	0
G.	Gubitak (238+239)		243	1.222.507	3.082.249
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU					
H.	Ostali ukupni rezultat (245+250)		244		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (246+247+248-249)		245		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		246		
1.2.	Efekt proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		247		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		248		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		249		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (251+252-253)		250		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		251		
2.1.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		252		
2.2.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		253		
2.3.					
	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE				
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)		254	0	0
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)		255	1.222.507	3.082.249
K.	Zarada po dionici				
	a) Osnovna zarada po dionici		256		
	b) Razrijeđena zarada po dionici		257		

Sarajevo-Novoo Sarajevo, 24.01.2023.

Mjesto i datum

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD

Certificirani računovoda

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

Dževad Begić

Licenca 4083/5

Broj licence



EDINA DIZDAR

Zakonski zastupnik

društva za upravljanje

ZIF "MI-GROUP" D.D.
Naziv investicijskog fonda
Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50
Sjedište i adresa investicijskog fonda
DUF ABDS d.o.o. Sarajevo
Naziv društva za upravljanje
65-02; 4200184450007
Matični broj i JIB društva za upravljanje
ZJP-031-01
Registarski broj fonda
200660320001
Identifikacioni broj za indirektnu poreze

FINANSIJSKO/FINANSIJSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA NOVO SARAJEVO (3)

24-02-2023

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)

(Direktna metoda)
na dan 31.12.2022. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od kamata		(+)	401		960
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	402		13.325
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	403	-7.376.615	-3.939.651
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	404	3.051.382	4.450.509
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	405		
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	406		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	407		
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	408		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(-)	409		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(+)	410	4.890.000	
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	411	-257.158	-652.442
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	412	-122.860	-60.626
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	413	-49.357	-37.798

Raiffeisen Bank d.d. BiH
Naziv banke
1610000222040092
Broj računa

4200660320001
Identifikacioni broj za direktne poreze
64.30
Šifra djelatnosti po KDBiH 2010
079
Šifra opštine



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	414	-19.200	-17.600
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	415	-12.350	-12.350
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	416	-78.294	-43.188
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	417		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	418	128.529	357.600
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	419	-71.824	-55.840
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401+402+403+404+405+406+407+408+409+410+411+412+413+414+415+416+417+418+419)		(+)(-)	420	82.253	2.899
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatah udjela/dionica Fonda		(+)	421		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	422		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	423		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	424		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	425		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	426		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421+422+423+424+425+426)		(+)(-)	427		
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)		(+)(-)	428	82.253	2.899
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	429	10.614	7.715
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)	430		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	431	92.867	10.614

Sarajevo-Novoo Sarajevo, 24.01.2023.
Mjesto i datum

BEGIC (REDŽIB) DŽEVAD
CERTIFIKOVAN IZDAVAČ
Certificirani računovođa
Dževad Begić
Licenca broj CR-7083/5
Broj licence



EDINA DIZDAR
Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

(Signature)

ZIF "MI-GROUP" D.D.
Naziv investicionog fonda
Saraјеvo-Novo Saraјеvo, Zagrebačka 50
Sjedište i adresa investicionog fonda
DUF ARDS d.o.o. Saraјеvo
Naziv društva za upravljanje
65-02; 4200184450007
Matični broj i JIB društva za upravljanje
ZJP-031-01
Registarski broj fonda
200660320001
Identifikacioni broj za indirektnu porezu

FINANSUSKO/FINANCUSKO
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA NOVO SARAJEVO (3)

2022-12-27

Identifikacioni broj za direktne poreze
4200660320001
Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
64.30
Šifra opštine
079
Naziv banke
Raiffeisen Bank d.d. BiH
Broj računa
1610000222040092

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	301	21.422.119	24.504.368
2.	Efekt retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302		
3.	Efekt retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	303		
4.	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301+302+303)	304	21.422.119	24.504.368
5.	Dobit/(gubitak) za period	305	-1.222.507	-3.082.249
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306		
7.	Ukupni rezultat (305+306)	307	-1.222.507	-3.082.249
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	309		
10.	Ostale promjene	310		
11.	Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304+307+308-309+310)	311	20.199.612	21.422.119
	Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12.	Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	312	4.926.930	4.926.930
13.	Izdati udjeli/dionice u toku perioda	313		
14.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	314		
15.	Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	315	4.926.930	4.926.930

Saraјеvo-Novo Saraјеvo, 24.01.2023.
Mjesto i datum

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD
Certifikovani računovoda
CR-7083/5
Broj licence

EDINA DIZDAR
Zakonski zastupnik društva za upravljanje
M.P.
ZATVORENI INVESTICIONI FOND - MI GROUP D.O.O. SARAJEVO

Kontrolni broj: 2192798514040811

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2022.

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "MI-GROUP" d.d. Sarajevo ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033 721 940 033 721 941	
e-mail adresu:	info@mi-group.ba	
web:	www.mi-group.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-01	
ime i prezime direktora Fonda;	Sabahudin Aladžuz	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Sadat Begić - Predsjednik od 21.03.2020. Bjelopoljak Mirsad - Član od 21.03.2020. Avdić Haris - član do 21.3.2020. Imamović Emina - član od 13.06.2022.	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Almin Pajić - Predsjednik od 21.03.2020. Dino Šehić - član od 21.03.2020. Muruveta Marušić Klepić- član do 19.05.2022. Agačević Sanela - član od 19.05.2022.	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko d.o.o. Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffeisen bank BH d.d. Sarajevo, Zmaja od Bosne bb	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	ABDS Društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo;	
broj telefona i telefaksa:	033/251-440; 033/251-452 fax;	
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba	
web:	www.abds.com	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Rješenje broj:05-19-22/00 od 14.04.2000.g.	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Rješenje broj:05/2-19-51/200 od 31.01.2022.g.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Edina Dizdar, direktor i Adnan Smajlović, izvršni direktor;	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Radovan Teslić, predsjednik a članovi: Narcis Mahić i Emir Fazlić;	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	Društvo nema Odbor za reviziju	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko d.o.o. Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Društva.	Sberbank BH d.d. Sarajevo, Zmaja od Bosne bb	

Računovoda:
Dževad Begić

Direktor:
Sabahudin Aladžuz

Naziv fonda

ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo

4	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10658236	1183571	11,10%	1,355922	0,7386	874.186	4,32%	TC	100,00%	874.186	Po članu 22. Pravilnik o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda
6	BOSANAC d.d. Orašje	BSNCR	69969	2379	3,40%	553,047499	1,5	3 568,50	0,02%	TC			
16	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	ENISR	17657682	7918	0,04%	1,219953	1	7 918,00	0,04%	TC			
25	IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3	578906	18500	3,19%	158	158	2923 000,00	14,44%	TC			
26	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	IRISRK1	470423	74500	15,83%	17,406376	2,5	186.250	0,92%	TC	4,03%	47.450	Prekoračenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08); Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15); Rok za usklađenje je 27.01.2023. god.
33	OZON D.D. TRAVNIK	OZNTR	291400	1500	0,51%	157,2	170	255.000	1,26%	TC	0,00%	1.700	Prekoračenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08); Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15); Rok za usklađenje je 27.01.2023. god.
34	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	5072824	25510	0,50%	3,807418	2,8483	72 660,13	0,36%	TC	100,00%	72.660	Po članu 22. Pravilnik o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda
36	RMU "BANOVIĆI"d.d. Banovići	RMUBR	693880	905	0,13%	86,053801	13,5	12 217,50	0,06%	TC			
40	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4634633	37634	0,81%	14,486829	13,75	517 467,50	2,56%	TC			
42	SARAJEVSKA PIVARA D.D. Sarajevo	SRPVRK1	2614855	222060	8,49%	18,766943	12,1	2686 926,00	13,27%	TC			
43	ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	STFJR	531676	132000	24,82%	6,2	4,2	554 400,00	2,74%	TC			
48	BINAS D.D. BUGOJNO	UBNSRK2	356267	1523	0,42%	6,27	15	22 845,00	0,11%	TC			
52	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	ZGPSR	1737914	107000	6,15%	2,69	2,28	243 960,00	1,21%	TC			
56	ZTC Banja Vrućica a.d. Teslić	BVRU-R-A	33600177	46	0,00%	1	1,1	50,60	0,00%	TC			
57	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	385164196	9776	0,00%	1,7	0,39	3 812,64	0,02%	TC			
59	Rafinerija ulja a.d. Modriča	RFUM-R-A	203487123	1950	0,00%	0,53	0,072	140,40	0,00%	TC			
60	RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEU-R-A	256013165	6772	0,00%	1,244684	0,04	270,88	0,00%	TC			
61	OIF SME BH EQUITY	HBHEQ-OF	258540	19990,404 6	7,73%	7,5036	7,4546	149 020,47	0,74%	TC			

Naziv fonda : ZIF sa javnom ponudom "MI-GROUP" D.D.
Registarski broj fonda : ZIP-031-01
Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 1-22446
JIB društva za upravljanje: 4200184450007
JIB investicionog fonda: 4200660320001

PRILOG 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.01.2022 DO 31.12.2022

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/ljudjela fonda	NVI po dionici/ljudjelu u fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fond	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
JANUAR	15.951,06	16.886.968,81	5.114.559,19	0,00	22.017.479,07	0,00	52.059,94	7.187,14	200.925,46	260.172,54	21.757.306,53	4.926.930,00	4,4160
FEBRUAR	5.757,16	16.509.022,72	5.066.387,62	0,00	21.581.167,52	0,00	43.349,73	9.420,76	200.925,46	253.695,95	21.327.471,57	4.926.930,00	4,3288
MART	9.325,50	16.155.954,51	5.048.216,31	0,00	21.213.496,32	0,00	50.680,84	35.477,90	0,00	86.158,74	21.127.337,58	4.926.930,00	4,2881
APRIL	5.197,54	16.162.747,78	5.073.773,30	0,00	21.241.718,62	24,62	62.765,07	83.205,65	0,00	145.995,34	21.095.723,28	4.926.930,00	4,2817
MAJ	2.377.135,84	16.809.863,52	2.364.560,30	0,00	21.551.559,66	443.371,43	43.598,83	91.855,25	0,00	578.825,51	20.972.734,15	4.926.930,00	4,2568
JUNI	3.128.384,33	17.495.590,36	428.667,81	0,00	21.052.642,50	2.486,11	4.203,98	43.438,76	0,00	50.128,86	21.002.513,64	4.926.930,00	4,2628
JULI	3.860.207,45	16.326.137,23	256.462,81	0,00	20.442.807,49	1.992,93	3.922,26	1.033,34	0,00	6.948,53	20.435.858,96	4.926.930,00	4,1478
AUGUST	3.118.668,03	17.250.127,09	247.865,22	0,00	20.616.660,34	450.103,83	3.474,34	2.157,86	0,00	455.736,03	20.160.924,31	4.926.930,00	4,0920
SEPTEMBAR	171.608,75	19.647.667,37	264.592,50	0,00	20.083.868,62	0,88	5.020,70	4.326,70	0,00	9.348,27	20.074.520,34	4.926.930,00	4,0744
OKTOBAR	149.058,02	19.802.973,62	258.100,42	0,00	20.210.132,06	1.627,72	7.932,74	48.441,70	0,00	58.002,16	20.152.129,90	4.926.930,00	4,0902
NOVEMBAR	119.526,00	19.608.780,41	271.676,02	0,00	19.999.982,43	0,00	6.994,57	50.602,19	0,00	57.596,76	19.942.385,67	4.926.930,00	4,0476
DECEMBAR	102.352,04	19.604.837,23	268.401,61	0,00	19.975.590,88	0,00	4.059,71	52.624,35	0,00	56.684,06	19.918.706,82	4.926.930,00	4,0428
UKUPNO	13.063.171,75	212.260.670,65	24.663.263,10	0,00	249.987.105,51	899.607,51	288.062,72	429.971,61	401.850,92	2.019.492,76	247.967.612,75	59.123.160,00	50,33
PROSJEK	1.088.597,65	17.688.389,22	2.055.271,93	0,00	20.832.258,79	74.967,29	24.005,23	35.830,97	33.487,58	168.291,06	20.663.967,73	4.926.930,00	4,19

4,42
4,04

Naziv fonda : ZIF sa javnom ponudom "MI-GROUP" D.D.

PRILOG 3A

Registarski broj fonda : ZJP-031-01

Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo

Matični broj društva za

upravljanje: 1-22446

JIB društva za upravljanje: 4200184450007

JIB investicionog fonda: 4200660320001

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan
31.12.2022**

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	15.245.078,09	75,09
2.	Obveznice	0,00	0,00
3.	Udjeli u OIF	149.020,47	0,73
4.	Depoziti i plasmani		0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	92.867,12	0,46
6.	Nekretnine	4.631.597,87	22,81
7.	Ostala imovina	183.422,30	0,90
I	UKUPNA IMOVINA	20.301.985,85	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	102.374,35	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	20.199.611,50	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	4.926.930,00	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	4,10	
VIII	CIJENA DIONICE /UDJELA	0,86	

Računovođa
Dževad Begić

Direktor
Sabahudin Alađuz

Naziv fonda : ZIF sa javnom ponudom "MI-GROUP" D.D.
 Registarski broj fonda : ZJP-031-01
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22446
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200660320001

PRILOG 3B

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA

na dan 31.12.2022

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2020	2019	2018
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	4,04	4,63	5,30	4,90	5,25
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	4,42	5,31	5,53	6,25	6,49
Najniža cijena	0,86	0,90	0,92	0,64	0,64
Najviša cijena	0,90	1,00	1,03	1,20	1,12
Prosječna cijena	0,88	0,94	1,01	1,12	0,75

Računovođa
 Dževad Begić

Direktor
 Sabahudin Aladžuz

Naziv fonda : ZIF sa javnom ponudom "MI-GROUP" D.D.

Registarski broj fonda : ZJP-031-01

Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje: 1-22446

JIB društva za upravljanje: 4200184450007

JIB investicionog fonda: 4200660320001

PRILOG 4

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU OD 1.01.2022 DO 31.12.2022**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	315.776,00	46,15
Naknada Registru	13.319,03	1,95
Naknada depozitaru	19.200,00	2,81
Naknada za reviziju	8.775,00	1,28
Naknada za računovodstvo	25.339,72	3,70
Naknada berzi	11.400,00	1,67
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	122.860,44	17,96
Troškovi servisiranja dioničara	6.769,62	0,99
Naknade i troškovi nadzornog odbora	20.223,35	2,96
Naknade i troškovi direktora fonda	66.658,30	9,74
Ostali troškovi	73.858,02	10,80
Ukupno troškovi:	684.179,48	100,00
Prosječna mjesečna vrijednost neto imovine fonda	20.663.967,73	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti im	3,31	

Računovođa
Dževad Begić

Direktor
Sabahudin Alađuz

Naziv fonda
 RegistarSKI broj fonda
 Naziv društva za upravljanje
 Matični broj društva za upravljanje
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo
ZJP-031-01
"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
1-22446
4200184450007
4200660320001

Prilog 5

Izveštaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda
za period 1.1.2022 - 31.12.2022

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
SARAJEVSKA PIVARA D.D. Sarajevo	SRPVRK1	6,44%	12,39	2086 364,49	9,74%	55969	10,0533	562 672,00	2300	13	29 900,00	8,49%	12,1	2686 926,00	13,27%
ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	STFJR					132000	6,2	818 400,00				2,82%	4,2	554 400,00	2,74%
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1					48661	0,64	31 143,04				1,34%	0,64	40 875,24	0,20%
IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3					36800	158	5814 400,00	18300	165	3019 500,00	3,19%	158	2923 000,00	14,44%
OIF SME BH EQUITY	HBHEQ-OF					19990,405	7,5036	150 000,00				7,73%	7,4546	149 020,47	0,74%
ANGROSIROVINA d.d. Tuzla	ANGSRK1	15,21%	0	0,00	0,00%				19819	0,1	1981,9	0,00%	0	0,00	0,00%
								7376 615,04			3051 381,90				

Računovođa Sabahudin Alađuz Dževad Begić

Naziv fonda : ZIF sa javnom ponudom "MI-GROUP" D.D.
 Registarski broj fonda : ZJP-031-01
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22446
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200660320001

PRILOG 5A

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG
 PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE
 ZA PERIOD 01.01.-31.12.2022.GOD**

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/2
VGT Broker	9.459.596,94	92%	108.796,17	0,01
AW Broker	818.400,00	8%	5.327,98	0,01
Ukupno	10.277.996,94	100%	114.124,15	0,01

Računovođa
 Dževad Begić

Direktor
 Sabahudin Aladžuz

Naziv fonda : ZIF sa javnom ponudom "MI-GROUP" D.D.

Registarski broj fonda : ZIP-031-01

Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo

Matični broj društva za

upravljanje: 1-22446

JIB društva za upravljanje: 4200184450007

JIB investicionog fonda: 4200660320001

PRILOG 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za period 1.01.2022 do 31.12.2022

R.Br.	Pozicija	Tekući mjesec (01.01.-31.12.2022)	Predhodni mjesec (01.01.-31.12.2021)
1	2		
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	21.422.119,29	24.504.368,06
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	4.926.930,00	4.926.930,00
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	4,3480	4,9736
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	20.199.611,50	21.422.119,29
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	4.926.930,00	4.926.930,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	4,0998	4,3480
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,03311	0,03500
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00	0,00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-5,7068	-12,5784

Računovođa
Dževad Begić

Direktor
Sabahudin Alađuz

Naziv fonda :	ZIF sa javnom ponudom "MI-GROUP" D.D.
Registarski broj fonda :	ZJP-031-01
Naziv društva za upravljanje:	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje:	1-22446
JIB društva za upravljanje:	4200184450007
JIB investicionog fonda:	4200660320001

**IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE
ZA PERIOD 01.03.-31.12.2022.**

PRILOG 7

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
UKUPNO				0,00

Računovođa
Dževad Begić

Direktor
Sabahudin Alađuz