



ZIF „PREVENT INVEST“ D.D. SARAJEVO

Finansijski izvještaji
za godinu koja je završila
31. decembra 2017.
i
Izvještaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINANSIJSKO IZVJEŠTAVANJE	1
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	2
BILANS USPJEHA.....	6
BILANS STANJA.....	7
IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA	8
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE.....	9
NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA.....	10
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	11
1. OPĆI PODACI.....	11
2. PRAVNI STATUS	12
3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE	13
4. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MSFI KOJI SU PREVEDENI I OBJAVLJENI OD STRANE SAVEZA RAČUNOVOĐA, REVIZORA I FINANSIJSKIH RADNIKA FBiH	22
5. USAGLAŠENOST ULAGANJA S OGRANIČENJIMA.....	23
6. PRIHODI	24
6.1. POSLOVNI PRIHODI	24
6.2. REALIZOVANA DOBIT	26
7. RASHODI	26
7.1. POSLOVNI RASHODI	26
7.2. REALIZOVANI GUBICI.....	28
8. GOTOVINA	29
9. ULAGANJA U FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU	29
9.1. ULAGANJA U OBIČNE DIONICE I UDJELE NA DOMAĆEM TRŽIŠTU.....	30
9.2. ULAGANJA U OBIČNE DIONICE NA STRANOM TRŽIŠTU	32
9.3. OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI	33
10. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA.....	34
10.1. STRUKTURA DUGOROČNIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA	35
10.2. PROMJENE NA DUGOROČNIM VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA.....	36
11. POTRAŽIVANJA IZ AKTIVNOSTI FONDA	36

11.1.	POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA.....	37
11.2.	POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DIVIDENDI.....	37
12.	OBAVEZE	37
12.1.	OBAVEZE PO OSNOVU TROŠKOVA POSLOVANJA	38
12.2.	OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE.....	38
12.3.	OSTALE OBAVEZE FONDA.....	39
12.4.	PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA.....	39
13.	NETO IMOVINA FONDA.....	39
13.1.	DIONIČKI KAPITAL.....	40
13.2.	REVALORIZACIJSKE REZERVE	40
13.3.	AKUMULIRANI GUBITAK.....	40
14.	POVEZANA LICA	40
15.	POTENCIJALNE OBAVEZE I REZERVISANJA	42
15.1.	SPOROVI	42
15.2.	OPOREZIVANJE I KONTROLE.....	42
16.	DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA	42
17.	ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	42

DODATAK: - PRILOZI REVIZIJE 1 – 5

**- GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE DUF „BLAGO“ O POSLOVANJU ZIF „prevent
INVEST“**

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINANSIJSKO IZVJEŠTAVANJE

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava Društva i Uprava Fonda je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi finansijske izvještaje u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana ili odobrena od strane Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine (u skladu Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire FBiH), a koja je osnovni temelj računovodstva prije nego Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja, tako da finansijski izvještaji pružaju istinit i fer pregled stanja u Zatvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo (u daljem tekstu Fond), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

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

Odgovornost Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvata sljedeće:

- Odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- Davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- Postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- Sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fonda. Također Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali za i u ime Društva i Fonda

Bojić Dino, Direktor DUF „BLAGO“ d.o.o. Sarajevo

Dizdarević Eldina, Izvršni direktor DUF „BLAGO“ d.o.o. Sarajevo

Čivgin Nihad, Direktor ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo

Datum: 02.03.2018. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja

Dioničarima Zatvorenog investicijskog fonda "prevent INVEST" d.d. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo (Fond), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2017. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama neto imovine za tada završenu godinu, te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2017. godine, njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora, u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Isticanje pitanja

Kao što je potpunije objašnjeno u dijelu - Temelj za prezentiranje finansijskih izvještaja, ovi finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa računovodstvenom praksom propisanom ili odobrenom od strane Komisije za vrijednosne papire (u skladu Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire FBiH), a koja je osnovni temelj računovodstva, prije nego Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizorska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Vrednovanje i postojanje ulaganja

Fond je na dan 31.12.2017. godine, a kao što je prikazano u Napomeni 8, iskazao ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji u iznosu od 17.445.875 KM, što predstavlja 86,24% ukupne imovine Fonda.

Usvojenim računovodstvenim politikama ova imovina se početno priznaje po fer vrijednosti transakcije što uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa njenim sticanjem. Za vrijednosne papire kojima se aktivno trguje (trgovanje na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana), fer vrijednost na dan vrjednovanja imovine izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih prometovanih na berzi. U slučaju da se vrijednosnim papirima ne vrši aktivno trgovanje, vrjednovanje se vrši tehnikama procjene u skladu sa važećim računovodstvenim standardima.

Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira FBiH, Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, te banke skrbnika.

Za testiranje vrjednovanja analiziramo vrijednost vrijednosnih papira koji imaju aktivno tržište uvidom u posljednje cijene trgovanja. Kod preostalih ulaganja koja nemaju aktivno tržište, vršimo analizu procjena koju pravi Fond, te pravimo provjeru uzetih pretpostavki i rekalkulaciju vrijednosti. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene menadžmenta, a koje su osnova za vrjednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije

Uprava Društva za upravljanje „BLAGO“ d.o.o. Sarajevo je odgovorna za informacije uključene u Godišnji Izvještaj o poslovanju Fonda. Ove informacije ne uključuju finansijske izvještaje Fonda i naš revizorski izvještaj o njima.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

Proveli smo procedure propisane Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještavanja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara. Temeljem provedenih postupaka tokom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnosti to procijeniti izvještavamo sljedeće:

- Godišnji izvještaj o poslovanju Fonda, čiji je sastavni dio Program investicione politike – strategija ulaganja ZIF „prevent INVEST“ za 2018. godinu, sadrži Zakonom i Pravilnikom predviđena obrazloženja rezultata poslovanja Fonda, promjene u portfoliju i planiranu strategiju ulaganja u nastupajućem periodu, odnosno strategiju za sljedeći jednogodišnji period. Sačinjeni izvještaj Uprave DUF „BLAGO“ d.o.o. Sarajevo je detaljan i sveobuhvatan, te sadrži jasnu definisanu strategiju, pripremljenu na način koji omogućava praćenje njenog izvršenja.
- Vezano za transakcije s povezanim licima, iste su detaljno obrađene u zabilješkama uz Finansijske izvještaje Fonda, a uključile su identifikaciju povezanih lica, vrstu povezanosti i osnova povezanosti, kao i nivo ostvarenih transakcija s povezanim licima, a kako je navedeno u napomeni 14 našeg Izvještaja. U istoj napomeni dato je i naše mišljenje o efektima transakcija s povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške. U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovio Fond.

Revizorove odgovornosti 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, te izdati izvještaj nezavisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina 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 osnovi tih godišnjih finansijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo 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 razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Fonda.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava 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 Fonda da nastavi s poslovanjem po načelu vremenski neograničenog poslovanja. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u godišnjim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Fond prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.

- 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 sa zaduženima za upravljanje, između ostalog, u vezi s pitanjima koja se tiču planiranog obima i vremenskog rasporeda revizije i važnih revizijskih nalaza, uključujući i značajne nedostatke 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 nezavisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja 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. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizijskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprečava njihovo javno objavljivanje ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanja ne treba objaviti u našem revizijskom izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice od istog prevazišle dobrobit javnog interesa od takvog objavljivanja.

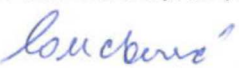
Izvještaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara nalaže da Izvještaj o reviziji obavezno sadrži i podatke o:

- vrijednosnim papirima koji čine imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima,
- nekretninama koje čine imovinu fonda, prema vrsti i mjestu gdje se one nalaze,
- stanju novčanih depozita, koji čine imovinu fonda,
- brokerskim naknadama, naknadama banke depozitara i skrbnika i drugim troškovima u vezi sa transakcijama,
- vrijednosti imovine fonda, broju izdatih dionica, odnosno broju udjela i njihovoj pojedinačnoj vrijednosti sa stanjem na dan posljednjeg radnog dana u periodu za koji je izvještaj sastavljen, - usaglašenosti strukture ulaganja fonda sa propisanim kriterijima prema Zakonu,

Navedeni podaci sadržani su u Prilozima 1-5 i čine sastavni dio Izvještaja o reviziji.

Društvo za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica


Jasminka Lončarić, direktor




Zinka Fetahović, ovlaštenu revizor

Zenica, 02.03.2018. godine

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31.decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

BILANS USPJEHA

Opis	Nap.	2017.	2016.
POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
Poslovni prihodi	6.1	796.437	856.145
Prihodi od dividendi		664.244	733.727
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira sa fiksnim rokom dospijeca		130.223	120.926
Ostali poslovni prihodi		1.970	1.491
Realizovana dobit	6.2	42.235	31.941
Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira		18.323	31.941
Ostali realizovani dobiti		23.911	0
Poslovni rashodi	7.1	754.905	858.180
Naknada Društvu za upravljanje		540.151	671.301
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		1.230	2.698
Naknada članovima Nadzornog odbora		6.911	8.921
Naknada vanjskom revizoru		12.285	3.931
Naknada banci depozitaru		21.077	20.190
Ostali poslovni rashodi Fonda		173.251	151.139
Realizovani gubitak	7.2	636.222	1.784.176
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		366.312	441.711
Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		31.117	20.623
Ostali realizovani gubici		238.792	1.321.842
REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK			
Realizovani gubitak		552.455	1.754.271
REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
Realizovani gubitak prije oporezivanja		552.455	1.754.271
REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA			
Realizovani gubitak poslije oporezivanja		552.455	1.754.271
POVEĆANJE (SMANJENJE)NETO IMOVINE FONDA			
Smanjenje neto imovine Fonda		552.455	1.754.271

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31.decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

BILANS STANJA

Opis		2017.	2016.
UKUPNA IMOVINA		20.230.053	23.745.528
Gotovina	8	977.661	903.009
Ulaganja Fonda		19.096.911	22.615.133
Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	9	17.445.875	21.559.483
Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijanja	10	1.651.036	1.055.650
Potraživanja	11	155.480	227.386
Potraživanja po osnovu kamate	11.1	28.847	23.642
Potraživanja po osnovu dividende	11.2	126.633	203.744
OBAVEZE	12	277.074	319.429
Obateve po osnovu troškova poslovanja	12.1	9.347	12.792
Obateve prema banci depozitaru		1.726	1.665
Ostale obaveze iz poslovanja		7.621	11.127
Obateve prema društvu za upravljanje	12.2	95.952	106.001
Obateve za naknadu za upravljanje		91.094	103.584
Ostale obaveze prema društvu za upravljanje		4.858	2.416
Ostale obaveze Fonda	12.3	150.542	150.542
Pasivna vremenska razgraničenja	12.4	21.232	50.095
NETO IMOVINA FONDA	13	19.952.979	23.426.099
KAPITAL	13	19.952.979	23.426.099
Osnovni kapital	13.1	79.766.598	79.766.598
Dionički kapital – redovne akcije		79.766.598	79.766.598
Kapitalne rezerve		-31.819	-31.819
Emisiona premija		-31.819	-31.819
Revalorizacijske rezerve	13.2	-37.569.585	-34.648.920
Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		-37.569.585	-34.648.920
Rezerve iz dobiti		10.227	10.227
Ostalerezerve		10.227	10.227
Neraspoređena dobit		7.524.884	7.524.884
Neraspoređena dobit ranijih godina		7.524.884	7.524.884
Nepokriveni gubitak	13.3	-29.747.326	-29.194.871
Nepokriveni gubitak ranijih godina		-29.194.871	-27.440.599
Nepokriveni gubitak tekuće godine		-552.455	-1.754.271
BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		2.021.967	2.021.967
NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI		9,87	11,59
IZVANBILANSNA EVIDENCIJA			
Izvanbilansna aktiva		641.157	641.157
Izvanbilansna pasiva		641.157	641.157

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31.decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Opis	2017.	2016.
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2.899.559	3.233.327
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	1.754.085	1.560.176
Prilivi po osnovu dividendi	691.457	738.877
Prilivi po osnovu kamata	59.702	48.939
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	394.314	885.335
Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti	2.824.906	3.165.141
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	2.024.717	2.332.214
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	610.654	670.969
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje vp	4.725	6.677
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	12.285	3.931
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	21.016	21.882
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	151.508	129.467
Neto priliv novca iz poslovnih aktivnosti	74.652	0
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	2.899.559	3.233.327
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	2.824.906	3.165.141
NETO PRILIV GOTOVINE	74.652	68.185
NETO ODLIV GOTOVINE	0	0
Gotovina na početku perioda	903.009	834.823
Gotovina na kraju perioda	977.661	903.009

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE

Opis	2017.	2016.
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda	-3.473.120	-4.420.222
Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	-552.455	-1.754.271
Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	-2.920.665	-2.665.951
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda	-3.473.120	-4.420.222
Neto imovina	19.952.979	23.426.099
Na početku perioda	23.426.099	27.846.321
Na kraju perioda	19.952.979	23.426.099
Broj udjela/dionica Fonda na početku perioda	2.021.967	2.021.967
Broj udjela/dionica Fonda na kraju perioda	2.021.967	2.021.967

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

OBRAČUN ZA PERIOD 01.01.- 31.12.2017.GODINE

(u konvertibilnim markama – KM)

MJESEC	NETO VRIJEDNOST	OSNOVICA ZA UPRAVLJAČKU PROVIZIJU	BROJ DIONICA	NETO VRIJEDNOST PO DIONICI
I	23.251.341,70	22.488.979,27	2.021.967	11,50
II	23.193.362,44	22.521.600,52	2.021.967	11,47
III	22.456.205,16	21.846.966,91	2.021.967	11,11
IV	21.154.408,45	20.470.528,07	2.021.967	10,46
V	21.383.291,85	20.671.635,76	2.021.967	10,58
VI	21.360.114,96	20.593.537,68	2.021.967	10,56
VII	21.435.984,26	20.845.475,84	2.021.967	10,60
VIII	21.273.642,81	20.781.982,12	2.021.967	10,52
IX	21.199.944,01	20.683.133,06	2.021.967	10,48
X	20.930.523,51	20.332.788,83	2.021.967	10,35
XI	20.675.090,47	20.153.648,13	2.021.967	10,23
XII	20.510.800,79	20.066.047,39	2.021.967	10,14
PROSJEK	21.568.725,87	20.954.693,63	2.021.967	10,67

PROCENAT ZA OBRAČUN PROVIZIJE	2,7%
GODIŠNJA UPRAVLJAČKA PROVIZIJA	565.776,73
Umanjenje za prekoračenje troškova Fonda	25.625,48
UKUPNO UPRAVLJAČKA PROVIZIJA ZA POSLOVNU 2017.	540.151,25

Obračun neto vrijednosti izvršen je u skladu Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09).

Neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje Društvo u skladu s Pravilnikom, a provjerava Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina, banka depozitar (Ugovor o poslovima depozitara broj: 13-07-U/16 od 01.07.2016. godine).

Banka depozitar izvršila je **obračun upravljačke provizije**, koja na godišnjem nivou iznosi 565.776,73 KM. Navedena provizija umanjena je za iznos od 25.625,48 KM, koji predstavlja prekoračenje ukupnih troškova Fonda iznad 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda, što prema Zakonu o investicijskim fondovima, pada na teret Društva za upravljanje Fondom.

Obračun provizije Društvu izvršen je na nivou od 2,7% prosječne neto vrijednosti Fonda, a u skladu s Ugovorom o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom broj: 18-5SF-U/09, te Ugovorom o izmjenama i dopunama Ugovora o upravljanju broj: 16-11SF-U/12 od 23.04.2012. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OPĆI PODACI

Naziv: Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom “prevent INVEST” d.d. Sarajevo

Sjedište: Sarajevo, Ul. Trg Međunarodnog prijateljstva br.25

Identifikacijski broj: U skladu s Uvjenjem o poreznoj registraciji od 16.11.2015. godine, identifikacijski broj Fonda je 4200191740002.

Djelatnost: Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti sa šifrom 64.30.

Društvo za upravljanje Fondom: Društvo za upravljanje fondovima „Blago“ d.o.o. Sarajevo

Banka depozitar: Raiffeisen banka

Upravu Fonda čini Direktor Nihad Čivgin, imenovan Odlukom Nadzornog odbora broj: 04-142-NOF-I/18 od 18.01.2018. godine

Nadzorni odbor Fonda imenovan Odlukom Skupštine broj: 73-16SF-I/15 od 21.10.2015. godine čine:

- Sanjin Dervišević – predsjednik (imenovan Odlukom Skupštine broj: 73-16SF-I/15 od 21.10.2015. godine)
- Dino Sabrihafizović– član (imenovan Odlukom Skupštine broj: 73-16SF-I/15 od 21.10.2015. godine)
- Haladin Salihović – član (imenovan Odlukom Skupštine broj: 13-20-SF-I/18 od 20.02.2018. godine)

U periodu do 20.02.2018. godine funkciju člana Nadzornog odbora obavljala je Jelena Mrkobrada, razriješena Odlukom Skupštine 12-20-SF-I/18 od 20.02.2018. godine.

Odbor za reviziju Fonda čine:

- Sead Aganspahić – predsjednik (imenovan Odlukom Skupštine broj: 75-16SF-I/15 od 21.10.2015. godine),
- Aida Rifelj – član (imenovana Odlukom Skupštine broj: 75-16SF-I/15 od 21.10.2015. godine),
- Ena Lazović– član (imenovana Odlukom Skupštine broj: 21-19-SF-I/17 od 28.06.2017. godine)

U periodu do 28.06.2016, funkciju člana Odbora za reviziju obavljao je Ahmed Hodžić, koji je razriješen Odlukom Skupštine broj: 20-19-SF-I/17 od 28.06.2017. godine.

Certificirani računovođa: Azira Hadžialić, broj licence: 4263/5

2. PRAVNI STATUS

Upis u sudski registar

Prema Rješenju o izmjenama podataka u sudskom registru Općinskog suda u Sarajevu, broj: 065-0-Reg-15-003970 od 04.11.2015. godine u sudski registar upisan je Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo sa osnovnim kapitalom u iznosu od 79.766.598,15 KM. Kao osnivač Fonda upisano je Društvo za upravljanje investicijskim fondovima „BLAGO“ d.o.o. Sarajevo, a kao lice ovlašteno za zastupanje upisana je Čivgin Nihad, direktor bez ograničenja.

Upis u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj: 05/1-19-311/15 od 12.11.2015. godine Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo upisan je u registar fondova pod jedinstvenim identifikacionim brojem ZPJ-031-10 sa osnovnim kapitalom u iznosu od 79.766.598,15 KM koji je podijeljen na 2.021.967 dionica nominalne vrijednosti 39,45 KM. Ovim Rješenjem u Registar je upisana izmjena člana Nadzornog odbora.

Dioničari

Prema podacima Registra vrijednosnih papira na dan 31.12.2017. godine, najveće procentualno učešće u vlasništvu imaju sljedeći dioničari:

Dioničar	Procenat učešća	Tip računa
Prevent Sarajevo d.o.o. Visoko	15,0888	Vlasnički
Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina	10,1838	Skrbnički
ASA Finance d.d. Sarajevo	9,9111	Vlasnički
Salink Limited	6,6959	Vlasnički
ABANKA d.d. Ljubljana	4,9491	Vlasnički
Prevent Global d.d – u stečaju	4,7348	Vlasnički
Athabasca Investment d.o.o.	4,4850	Vlasnički
JP SPC 5 – BEF FUND	3,7101	Vlasnički
OIF Liliu Global	1,2098	Vlasnički
Hrkač Roland	1,1269	Vlasnički

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Izveštaj o usklađenosti

Izveštaji su pripremljeni u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. novine 83/09), Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Pravilnikom o kontnom okviru, sadržaju računa u kontnom okviru i sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove (Sl. novine 82/10), Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara (Sl. novine FBiH 37/10, 79/12, 84/12, 7/13, 22/14), te Zakonom o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08, 25/17).

Neto vrijednost imovine Fonda je evidentirana u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09).

Osnova za sastavljanje izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za finansijsku imovinu i finansijske obaveze koje se mjere po fer vrijednosti (imovina raspoloživa za prodaju). Ostala finansijska imovina i obaveze iskazani su po amortizovanom trošku ili istorijskom trošku, te po načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Računovodstvene politike se dosljedno primjenjuju, te se ne razlikuju od politika primjenjenih u prethodnim godinama.

Računovodstvene procjene

Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja zahtijevaju od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utiču na iskazane iznose imovine, obaveza i objavu potencijalnih obaveza na datum finansijskih izvještaja, kao i prihoda i troškova u izvještajnom periodu.

Procjene i pretpostavke temelje se na istorijskom iskustvu i raznim drugim faktorima koji se smatraju razumnim s obzirom na okolnosti i informacije koje su dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, rezultat koji čini polazište za stvaranje procjena o vrijednosti imovine i obaveza koje se ne mogu dobiti jednostavno iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od ovakvih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u periodu u kojem je procjena izmjenjena ukoliko izmjena utiče samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima, ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Najznačajnije procjene date su u nastavku:

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Kada se fer vrijednost imovine i obaveza ne može utvrditi s aktivnog tržišta, ona se utvrđuje koristeći tehnike vrjednovanja koje uključuju matematičke modele. Najčešće korištene metode procjene su DCF, peer metoda i metoda neto vrijednosti imovine, te kombinovana metoda. Ulazni podaci za primjenu modela se uzimaju s odabranih tržišta kad je to moguće, ali ako to nije moguće, određeni stepen procjene je nužan pri određivanju fer vrijednosti.

Neizvjesnost procjenjivanja

Budući događaji i njegovi uticaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, u skladu s navedenim, računovodstvene procjene zahtijevaju korištenje pretpostavki, a procjene se mogu izmijeniti za naknadno stečeno iskustvo, ako nastanu novi događaji, te usljed novih informacija i promjena u okolini Fonda. Stoga se stvarni rezultati mogu razlikovati od procjena korištenih u pripremi finansijskih izvještaja.

Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata

Društvo za upravljanje Fondom redovno provjerava postoje li objektivni razlozi koji bi upućivali na umanjenje vrijednosti imovine. Vrijednost finansijskog sredstva umanjena je ako njegov knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadiivi iznos, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova diskontovanih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji su pripremljeni u valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilna marka (KM) koja je ujedno i funkcionalna valuta društva. Sve finansijske informacije predstavljene su konvertibilnim markama.

Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike navedene ispod su primjenjivane konstantno i dosljedno u svim periodima koji su prezentirani u ovim finansijskim izvještajima.

(a) Priznavanje prihoda

Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. Prihod se priznaje ako istodobno porastu sredstva ili se smanje obaveze. Kod priznavanja prihoda proizašlih iz pojedinih poslovnih aktivnosti primjenjuju se kriteriji zahtjevani MRS-om 18.

Najvažniji prihodi koje Fond može da ostvari su poslovni prihodi, odnosno prihodi od dividendi, kamata i kapitalni dobici.

Poslovni prihodi Fonda:

Prihodi od dividendi obuhvaćaju prihode po osnovu ostvarenog prava na dividendu iz dionica koje Fond drži u svom portfelju. Dividenda kao prihod Fonda se knjiži po donošenju odluke o isplati dividende.

Prihodi od kamata, predstavljaju prihode od kamata koje Fond ostvaruje po osnovu dužničkih vrijednosnih papira i po osnovu depozita.

Amortizacija premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira sa rokom dospijeca, iskazuje se amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene vrijednosnih papira.

Prihodi od transakcija su realizirani dobici kojima se obuhvataju dobici koji nastaju pri prodaji vrijednosnih papira, promjeni kursa stranih valuta i prodaji nekretnina.

Realizirani dobici na prodaji vrijednosnih papira, obuhvataju dobitke ostvarene prodajom vrijednosnih papira po cijenama višim od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Realizirane pozitivne kursne razlike, obuhvataju dobitke po osnovu rasta kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu pada valute u kojoj su iskazane obaveze.

Finansijski prihodi Fonda predstavljaju prihode kojim se obuhvaćaju prihodi od kamata i ostali finansijski prihodi, osim kamata po osnovu dužničkih vrijednosnih papira i dividendi, jer one za investicijske fondove predstavljaju poslovne prihode.

Prihodi od kamata, iskazuju se prihodi od kamata po osnovu depozita po viđenju.

Ostali finansijski prihodi su finansijski prihodi koji nisu obuhvaćeni na drugim računima navedene grupe.

(b) Priznavanje rashoda

Rashodi Fonda knjiže se prema iznosu utvrđenom u skladu sa ugovorom, računom dobavljača ili drugim dokumentom.

Svi troškovi i rashodi koji se odnose na obračunski period obuhvataju se u finansijskim izvještajima (načelo nastanka događaja).

Rashodi po osnovu realizovanih gubitaka od transakcija se evidentiraju u poslovnim knjigama na dan trgovanja.

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

Poslovni rashodi su rashodi koji su uslovljeni obavljanjem poslovne aktivnosti Fonda i predstavljaju troškove Fonda koji se obračunavaju i direktno plaćaju:

- a) naknada Društvu u skladu sa odredbama Statuta, Prospekta i Ugovora o upravljanju,
- b) naknada banci depozitaru,
- c) naknada i troškovi članova Nadzornog odbora i Direktora Fonda,
- d) troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
- e) naknada i troškovi Registra,
- f) računovodstveni, revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju fonda,
- g) troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz objavu i dostavu izvještaja koji se prema Zakonu podnose dioničarima,
- h) troškovi održavanja redovne skupštine, osim u slučaju vanredne skupštine koju sazove Društvo, u kom slučaju te troškove snosi Društvo,
- i) sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji,
- j) troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno javno tržište,
- k) porezi koje je Fond dužan platiti po osnovi zakona koji reguliraju materiju oporezivanja,
- l) troškovi oglašavanja, ali samo kada je ono obavezno za zatvorene investicijske fondove u skladu s Zakonom o investicijskim fondovima i ostale naknade određene posebnim zakonima.

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati i drugi troškovi koje odobri Komisija.

Ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda, utvrđuje se u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5%, izračunato u skladu Zakonom, snosi Društvo.

Finansijski rashodi predstavljaju rashode po osnovu kamata i ostale finansijske rashode Fonda, osim rashoda kamata po osnovu uzetih kredita.

(c) Realizovani dobiti (gubici) Fonda su:

Realizovani dobiti (gubici) nastaju pri prodaji vrijednosnih papira po cijeni višoj (nižoj) od knjigovodstvene vrijednosti.

Realizirani dobiti (gubici) po osnovu kursnih razlika, koji predstavljaju dobitke (gubitke) nastale rastom (padom) kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu pada (porasta) kursa valute u kojoj su iskazane obaveze. Monetarnom imovinom se smatra gotovina i ekvivalenti gotovine i utrživi dužnički vrijednosni papiri.

(d) Upravljačka naknada i provizija

Upravljačka provizija plaćena DUF-u se obračunava mjesečno od strane banke Depozitara, a na osnovu vrijednosti neto imovine Fonda. Godišnja provizija za upravljanje fondom obračunata je po stopi od 2,7% prosječne godišnje neto vrijednosti.

(e) Troškovi penzionog i zdravstvenog osiguranja

Fond nema definisane planove za svoje uposlene, za isplatu primanja nakon odlaska u penziju. Fond, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svojih uposlenih penziono i zdravstveno osiguranje, te poreze i doprinose na i iz plaće u korist državnog penzionog i zdravstvenog fonda. U skladu s tim, Fond nema neizmirenih obaveza prema svojim postojećim i bivšim uposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u penziju.

(f) Obračun neto vrijednosti imovine

Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost imovine Fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obaveze Fonda.

Vrijednosti imovine Fonda izračunava Društvo i to jednom mjesečno u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima, a na osnovu metodologije o izračunavanju neto vrijednosti imovine fonda koju propiše Komisija.

Neto vrijednost imovine po dionici Fonda je neto vrijednost imovine Fonda srazmjerno raspoređena na svaku izdanu dionicu Fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine Fonda.

Banka depozitar (Raiffeisen banka d.d. BiH) vodi računa da je izračun neto vrijednosti pojedine dionice u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te prospektom i Statutom Fonda.

U skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09), vrijednost finansijske imovine i obaveza Fonda utvrđuje se u skladu s propisima iz oblasti računovodstva i revizije, odnosno u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i prevela Komisija za računovodstvo i reviziju BiH.

Kod određivanja vrijednosti imovine, prema ovom Pravilniku, vrijednost imovine je određena na osnovu sljedećeg:

- Početno priznavanje vrši se po trošku sticanja u koji su uključeni transakcioni troškovi koji su direktno povezani sa sticanjem, osim za finansijsku imovinu koja se razvrstava kao imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha kod koje se transakcioni troškovi ne dodaju kod početnog priznavanja.
- Naknadno vrjednovanje imovine zavisi od vrste imovine i provedene klasifikacije u skladu s politikom ulaganja koja je utvrđena prospektom i statutom.
- Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u zemlji, fer vrijednost izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi. Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje u BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi u posljednjih 90 dana u odnosu na dan izračuna fer vrijednosti imovine Fonda.
- Vlasnički vrijednosni papiri koji ne spadaju u papire kojima se aktivno trguje, vrjednuju se tehnikama procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u BiH.
- Za dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u BiH, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine Fonda obračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi.
- Dugoročni dužnički vrijednosni papiri za koje 30 dana nisu ostvareni uslovi za vrjednovanje iz prethodne tačke, vrjednuju se metodom efektivne kamatne stope, s tim, da je početna

vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira utvrđena na način iz prethodne tačke.

- Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri emitentata iz FBiH klasifikovani kao finansijska imovina po fer vrijednosti, vrjednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospijea relevantnom do trenutka nove transakcije u fondu, iste serije, ali različitog prinosa do dospijea.
- Depoziti i ulaganja koja se drže do dospijea, te dužnički vrijednosni papiri emitentata iz FBiH koje Društvo klasifikuje kao ulaganje koje se drži do dospijea, vrjednuju se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.
- Finansijska imovina koja se drži do dospijea u skladu s MRS 39, podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansa.
- Finansijska imovina klasifikovana kao zajmovi i potraživanja vrjednuje se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.
- Ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova vrjednuju se po zadnjoj dostupnoj objavljenoj cijeni udjela.

(g) Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Početno priznavanje za sva novonabavljena sredstva vrši se po trošku sticanja u koji su uključeni transakcioni troškovi direktno povezani sa sticanjem.

Naknadno mjerenje

Vrijednosni papiri kojima se aktivno trguje mjere se po fer vrijednosti primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi;

Vlasnički vrijednosni papiri koji ne spadaju u papire kojima se aktivno trguje, vrjednuju se po fer vrijednosti utvrđenoj tehnikama procjene u skladu sa MRS 39 (korištene metode: metoda diskontovanog novčanog toka, neto vrijednost sredstava i peer grupe).

Efekti promjena fer vrijednosti priznaju se kao povećanje, odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko korektivnog konta ispravke njihove vrijednosti, a u korist ili na teret kapitala preko revalorizacijskih rezervi iskazanih u bilansu stanja.

(h) Finansijska imovina koja se drži do dospijea

Finansijska sredstva koja se drže do dospijea su sredstva s fiksnim iznosima plaćanja ili plaćanjima koja se mogu utvrditi te s fiksnim rokovima dospijea, a koje Fond namjerava i u mogućnosti je držati do dospijea.

Početno priznavanje vrši se po trošku sticanja u koji su uključeni transakcioni troškovi direktno povezani sa sticanjem.

Naknadno mjerenje – ulaganja držana do dospijea se iskazuju po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za eventualna rezervisanja za umanjenje vrijednosti, pri čemu se prihod priznaje po osnovu efektivnog prinosa.

(i) Raspodjela zarade

Raspodjela zarade se određuje na osnovu odluke Skupštine Fonda. U 2017. godini nije bilo raspodjele zarada.

(j) Upravljanje rizicima

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka, a uključuje rizik promjene cijena (cjenovni rizik), valutni rizik i rizik promjene kamatnih stopa. Tržišni rizik vrijednosnih papira uslovljen je opštim privrednim kretanjima, kretanjima u pojedinim granama, kao i faktorima vezanim za konkretno preduzeće. U skladu s tim, Društvo je u 2017. godini pratilo tržišne rizike na dnevnoj bazi, na temelju pregleda evidencije o zaključenim transakcijama i dnevnog pregleda neto vrijednosti imovine Middle Office-a putem programa koje Društvo koristi za upravljanje portfoliom Fonda - StockEx, u cilju adekvatne disperzije rizika i minimiziranja negativnog utjecaja na vrijednost imovine Fonda.

Rizik promjene cijena

Izloženost riziku promjene cijena finansijskih instrumenata je značajna, s obzirom da je imovina Fonda uložena u razne finansijske instrumente i vrijednosne papire kojima se trguje na organizovanim tržištima i njihova cijena je podložna fluktuacijama pod uticajem različitih tržišnih i netržišnih faktora.

Valutni rizik

Obračunska valuta u kojoj se mjeri prinos na uloženu imovinu je konvertibilna marka (BAM).

Na dan 31.12.2017. godine u portfoliju Fonda nalaze se dionice emitenata AD Plastik, Arena Hospitality Group, Bayer AG, BMW AG, Daimler AG, Banco Santander SA, Telefonica SA, Turk Telekomunikasyon AS, Ledo d.d. i Transgaz SA. Imovina uložena na inostranim tržištima (Deutsche Boerse – XETRA, Madrid Stock Exchange – Bolsa de Madrid, Borsa Istanbul, Zagrebačka burza i Bucharest Stock Exchange) denominirana je u Eurima, Turskoj liri, Hrvatskim kunama i Rumunskom levu.

Konvertibilna marka je na principu Currency Board-a vezana za Euro po fiksnom kursu, tako da se veliki dio uložene imovine ne izlaže riziku promjene kursa valute u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri fer vrijednost ulaganja, dok je manji dio imovine izložen promjeni kursa Turske lire, Hrvatske kune i Rumunskog leva.

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

Valutna struktura imovine Fonda (BAM)

R.br	Pozicija	BAM	EUR	TRY	HRK	RON	UKUPNO
1.	Dionice	13.515.042,98	314.613,21	50.713,16	249.980,90	128.944,00	14.259.294,25
2.	Obveznice	2.463.232,04					2.463.232,04
3.	Udjeli u OIF	2.374.385,20					2.374.385,20
4.	Novac na računu	977.661,14					977.661,14
5.	Potraživanja	155.480,21					155.480,21
Ukupna imovina (u BAM)		19.485.801,57	314.613,21	50.713,16	249.980,90	128.944,00	20.230.052,84
% u imovini		96,32%	1,56%	0,25%	1,24%	0,64%	100,00%

Na dan 31.12.2017. godine u Konvertibilnim markama je nominovano 96,32% imovine Fonda, 1,56% u eurima, 0,25% u Turskim lirama, 1,24% u Hrvatskim kunama i 0,64% u Rumunskom levu. Obzirom da je Konvertibilna marka vezana za Euro po fiksnom kursu (1 EUR = 1,95583 BAM), nema valutne izloženosti Eura prema Konvertibilnoj marki, odnosno 97,88% imovine Fonda nije izloženo valutnom riziku, dok je 2,12% imovine izloženo valutnom riziku, odnosno promjeni kursa Turske lire (TRY), Hrvatske kune (HRK) i Rumunskog leva (RON) u odnosu na Konvertibilnu marku (BAM). Promjena kursa navedenih valuta u odnosu na BAM je van uticaja Društva i predstavlja sistemski rizik.

Rizik promjene kamatnih stopa

Rizik promjene kamatnih stopa može dovesti do pada cijene dužničkih vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda. Promjena kamatnih stopa je obrnutno proporcionalna promjeni cijene dužničkih vrijednosnih papira, pri čemu su cijene kratkoročnih vrijednosnih papira po pravilu manje osjetljive na promjenu kamatnih stopa od cijena dugoročnih vrijednosnih papira. Pad cijena obveznica može biti uzrokovan porastom opšteg nivoa kamatnih stopa, ali i posljedica porasta rizičnosti konkretnog emitenta obveznica.

Imovina Fonda investirana je, između ostalog, i u dužničke vrijednosne papire. Dužnički vrijednosni papiri u portfoliju Fonda nose fiksnu kamatnu stopu a na 31.12.2017. godine čine 12,18% imovine Fonda. Ova ulaganja se odnose na državne obveznice (obveznice stare devizne štednje FBiH, obveznice ratna potraživanja FBiH, obveznice Općine Hadžići, obveznice Kantona Sarajevo, te obveznice Republike Srpske, obveznice stare devizne štednje Republike Srpske i obveznice izmirenje ratne štete Republike Srpske).

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospjele obaveze. Imovina Fonda je pretežno uložena u vrijednosne papire kojima se trguje u zemljama čija su finansijska tržišta u nastajanju, i koja nemaju efikasnost i likvidnost tržišta razvijenih zemalja. U skladu s tim, cijene vrijednosnih papira koje ulaze u imovinu Fonda mogu se bitno promijeniti ukoliko se u kratkom roku prodaje veća količina vrijednosnih papira. Društvo ulaže imovinu Fonda vodeći računa o ovom riziku, tako da uravnoteži odnos likvidnosti pojedinog instrumenta sa njegovim učešćem u ukupnoj imovini Fonda. Pored toga, Društvo svakodnevno raspolaže dovoljnim iznosom likvidnih sredstava i posebno vodi računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza.

Fond raspolaže dovoljnim iznosom likvidnih sredstava, kao i kontinuiranim prilivom novčanih sredstava iz poslovnih aktivnosti, što omogućava da Fond svoje obaveze izmiruje u roku dospijeca. Obzirom na slabiju likvidnost našeg tržišta kapitala prisutan je rizik likvidnosti imovine Fonda. Društvo upravlja imovinom i obavezama Fonda na način koji obezbjeđuje da Fond u svakom trenutku ispunjava svoje obaveze.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću da emitent vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda neće biti u mogućnosti da djelimično ili u cjelosti ispuni svoje obaveze u trenutku njihovog dospijeca, što može negativno utjecati na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

Društvo upravlja kreditnim rizikom analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija u čije je vrijednosne papire investirana imovina Fonda, na osnovu sopstvenih, kao i analiza i podataka nezavisnih rejting agencija. Društvo uvijek nastoji da se u strukturi portfolija Fonda nalaze vrijednosni papiri emitentata sa visokim kreditnim rejtingom koje se razlikuju prema vrsti i emitentima, kao i prema drugim obilježjima i koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj cijeni.

Društvo redovno prati zbivanja na finansijskim tržištima na kojima se trguje vrijednosnim papirima iz kojih se sastoji imovina Fonda i vrši selekciju emitentata tih instrumenata prema stepenu rizika ulaganja i očekivanim stopama prinosa. Prilikom donošenja odluke o investiranju sredstava u određeni instrument, Društvo analizira i pokazatelje solventnosti, likvidnosti, aktivnosti i profitabilnosti za posmatranog emitenta i, između ostalog, u zavisnosti od nivoa i kvaliteta tih pokazatelja, donosi se odluka o podobnosti ulaganja. Društvo analizira i prati sve informacije i događaje koji se mogu smatrati relevantnim za posmatranog emitenta, ponovo procjenjuje podobnost njegovog finansijskog stanja i na osnovu toga preduzima odgovarajuće korake.

Rizik promjene neto vrijednosti imovine

S obzirom na vrste imovine u koje Fond ulaže, te s obzirom na sastav portfolija Fonda, odnosno na tehnike upravljanja imovinom Fonda, vrijednost imovine podložna je promjenama. Društvo imovinu Fonda ulaže poštujući zakonske odredbe, te načela sigurnosti, disperzije rizika, profitabilnosti i likvidnosti s ciljem minimiziranja fluktuacije neto vrijednosti imovine Fonda.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata se bazira na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Za depozite, obaveze i potraživanja Fonda, knjigovodstvena vrijednost je približna fer vrijednosti zbog njihovog kratkog dospijeca.

Neto vrijednost imovine na 31.12.2017. godine iznosi 19.974.211,40 KM. Prosječna dnevna neto vrijednost imovine u zadnjem kvartalu 2017. godine iznosi 20.705.801,82KM, a prosječna dnevna neto vrijednost imovine u toku 2017. godine iznosi 21.560.538,02 KM.

Rizik promjene poreskih propisa

Rizik promjene poreskih propisa predstavlja vjerovatnoću promjene relevantnih poreskih propisa koji mogu dovesti do umanjenja prinosa na uloženu imovinu u Fond. Ova vrsta rizika u potpunosti je van uticaja Društva i predstavlja sistemski rizik. Vodeći računa o navedenom riziku, Društvo pored ulaganja na domaćem tržištu, vrši ulaganja u zemlje koje imaju stabilnu makroekonomsku, monetarnu i fiskalnu politiku.

4. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MSFI KOJI SU PREVEDENI I OBJAVLJENI OD STRANE SAVEZA RAČUNOVOĐA, REVIZORA I FINANSIJSKIH RADNIKA FBIH

Prva primjena novih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja koje su na snazi za tekući obračunski period

U tekućem izvještajnom periodu na snagu su stupile izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne standarde i koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika FBIH:

- **Izmjene MSFI 10 - Konsolidovani finansijski izvještaji, MSFI 12 – objavljivanje udjela u drugim subjektima i MRS 28 – Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim poduhvatima** – Investicijski subjekti: izuzeće od konsolidacije (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MSFI 11 - Zajednički poslovi** – Računovodstvo sticanja udjela u zajedničkom upravljanju (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MRS 1 – Presentacija finansijskih izvještaja** – Inicijativa u vezi objavljivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 – Namaterijalna imovina** – Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 41 – Poljoprivreda** – Plodonosne biljke (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MRS 19 – Primanja zaposlenih** – Planovi definisanih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)
- **Izmjene MRS 27 - Odvojeni finansijski izvještaji** – Metoda udjela u odvojenim finansijskim izvještajima (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2017. godine)

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do materijalnih promjena finansijskih izvještaja Fonda.

Izmjene i dopune standarda koje je objavio Odbor za međunarodne standarde i koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika FBIH, ali još nisu na snazi. Na datum odobrenja finansijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći standardi te izmjene postojećih standarda:

- **MSFI 9 – Finansijski instrumenti** (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2018. godine)
- **MSFI 15 – Prihodi od ugovora s kupcima** (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2018. godine)
- **MSFI 16 – Najmovi** (na snazi za godišnje periode koji počinju nakon 01. januara 2019. godine).

Uprava Društva predviđa da usvajanje navedenih novih standarda te izmjena i dopuna postojećih standarda, izuzev MSFI 9, kako je navedeno u nastavku, neće značajno uticati na finansijske izvještaje Fonda u periodu njihove primjene.

MSFI 9 koji je objavljen od strane OMRS u julu 2014. godine, zamjenjuje postojeće upute iz MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i vrjednovanje. Standard sadrži prerađene upute o načinu klasifikacije i vrjednovanja finansijskih instrumenata, zatim novi model za utvrđivanje očekivanih kreditnih gubitaka koji se koristi za izračunavanje gubitaka od umanjenja finansijske imovine, kao i nove opće zahtjeve koji se odnose na računovodstvo zaštite. Standard sadrži i upute za priznavanje i prestanak priznavanja finansijskih instrumenata preuzete iz MRS 39.

Uprava Društva procjenjuje da je značajan efekat primjene MSFI 9 na finansijske izvještaje Fonda za buduće periode.

5. USAGLAŠENOST ULAGANJA S OGRANIČENJIMA

Ograničenja prema Zakonu o investicijskim fondovima

I) Prema odredbama Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine Federacije BiH 85/08), 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 izdavatelja,
- 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog izdavatelja,
- 3) 10% dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog izdavatelja,
- 4) 25% udjela pojedinoga investicijskog fonda,
- 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog izdavatelja (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda).

Prekoračenje je zabilježeno po tački 4) - 25% udjela pojedinoga investicijskog fonda, u periodu od 29.06. – 03.07.2017. godine, a vezano za udjele Liliun Cash. U cilju usklađivanja ulaganja imovine Fonda izvršena je prodaja dijela udjela navedenog emitenta.

II) 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 izdavatelja iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda).

U tekućem periodu registrovano je prekoračenje ulaganja prema Zakonu za ulaganje u dionice emitenata BH Telecom d.d. Sarajevo i ASA Banka d.d. Sarajevo. Prekoračenje je nastalo kao posljedica kretanja (rasta) cijene dionica emitenata na tržištu.

Na dan 31.12.2017. godine prekoračenje je iznosilo cca 0,11% netovrijednosti imovine Fonda. Za iznos prekoračenja umanjena je osnovica za obračun upravljačke provizije.

Ograničenja prema Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova

Cijeneći trenutno stanje na tržištu, dostupne informacije o poslovanju i finansijskoj poziciji emitenata iz portolija izdvojena su postojeća ulaganja Fonda koja ne zadovoljavaju propisana ograničenja u kontekstu odredbi Pravilnika, kako slijedi:

R.br.	Emitent	Vrijednost ulaganja na dan 31.12.2017.
1.	BAGS Elektrotehnika d.d. Vogošća	427.539,75
2.	GP Put d.d. Sarajevo	956,48
3.	Prevoz radnika Kreka d.d. Tuzla	12.290,25
4.	Hercegovina auto d.d. Mostar	0,00
	Svega	440.786,48

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

Ulaganja u dionice četiri pobrojana emitenta ne predstavlja dozvoljeno ulaganje u skladu sa odredbama člana 2. Pravilnika s obzirom da ne zadovoljavaju jedan od obaveznih uslova, a to je da nemaju potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda kroz porast fer vrijednosti ili ostvarivanje prinosa kroz kamatu ili dividendu u skladu sa izvršenom analizom..

U cilju usklađivanja ulaganja imovine Fonda Društvo poduzima raspoložive mjere za svođenje ulaganja u dozvoljene okvire vodeći računa pri tome o zaštiti interesa dioničara Fonda. U 2017. godini Društvo je izdavalo otvoreni prodajni nalog za ulaganja u GP Put d.d. Sarajevo, dok se za ostala neusaglašena ulaganja pokušavaju iznaći druge mjere.

6. PRIHODI

Opis	2017.	2016.	Index
Poslovni prihodi	796.437	856.145	93
Realizovana dobit	42.235	31.941	132
Svega	838.672	888.086	94

6.1. POSLOVNI PRIHODI

	2017.	% učešća
<i>Prihodi od dividendi</i>	664.244	84
<i>Prihodi od kamata</i>	130.223	16
<i>Ostali poslovni prihodi</i>	1.970	0
Svega	796.437	100

6.1.1. PRIHODI OD DIVIDENDI

	2017.	% učešća
<i>JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo</i>	30.648	
<i>Bosnalijek d.d. Sarajevo</i>	19.499	
<i>BH Telecom d.d. Sarajevo</i>	244.659	
<i>Telekom Srpske a.d. Banja Luka</i>	320.637	
<i>Bosna reosiguranje d.d. Sarajevo</i>	8.929	
Prihodi od dividendi u zemlji	624.372	94
<i>Orange</i>	8.632	
<i>Telefonica</i>	3.802	
<i>Daimier AG</i>	1.849	
<i>Bayer AG</i>	1.166	
<i>Sanofi</i>	1.783	
<i>Bayerische Motoren Werke AG</i>	2.016	
<i>Banco Santander</i>	889	
<i>Transgaz SA</i>	19.735	
Prihodi od dividendi u inostranstvu	39.872	6
Svega	664.244	100

6.1.2. PRIHODI OD KAMATA

U okviru prihoda od kamata evidentirani su prihodi od amortizacije premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira s rokom dospijea u iznosu od 68.588 KM i prihodi po osnovu kamata na obveznice u iznosu od 61.635 KM.

Prihodi po osnovu kamata na obveznice ostvareni u ukupnom iznosu od 61.635 obuhvataju sljedeće:

- Obveznice FBiH ratna potraživanja 27.514 KM
- Obveznice Općine Cazin 109 KM
- Obveznice Općine Hadžići 1.885 KM
- Obveznice Kantona Sarajevo 3.446 KM
- Obveznice Rebulike Srpske stara devizna štednja 6 5.846 KM
- Obveznice Republike Srpske izmirenje ratne štete 4 2.093 KM
- Obveznice Republike Srpske izmirenje ratne štete 6 2.524 KM
- Obveznice Republike Srpske izmirenje ratne štete 5 2.218 KM
- Obveznice Republike Srpske 4% 16.000 KM

Prihodi od amortizacije premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira s rokom dospijea u iznosu od 68.588 KM, predstavljaju prihod po osnovu amortizacije diskonta obveznica koje su klasifikovane za držanje do dospijea.

6.2. REALIZOVANA DOBIT

Realizovani dobici obuhvataju sljedeće:

- realizovane dobitke po osnovu prodaje udjela otvorenog investicijskog fonda OIF Liliu Cash (7.977 KM),
- realizovane dobitke po osnovu prodaje udjela otvorenog investicijskog fonda OIF Raiffeisen Cash (9.748 KM),
- realizovane dobitke po osnovu prodaje prava u inostranstvu Banco Santander (599 KM),
- ispravka greške iz prethodnog perioda za realizovane dobitke po osnovu dospjelih obveznica Republike Srpske izmirenje ratne štete (23.911 KM).

7. RASHODI

Opis	2017.	2016.	Index
Poslovni rashodi	754.905	858.180	88
Realizovani gubitak	636.222	1.784.177	36
Svega	1.391.127	2.642.357	53

7.1. POSLOVNI RASHODI

	2017.	% učešća
<i>Naknada Društvu za upravljanje</i>	540.151	71
<i>Troškovi kupovine i prodaje ulaganja</i>	1.230	0
<i>Naknada članovima Nadzornog odbora</i>	6.911	1
<i>Naknada eksterne revizije</i>	12.285	2
<i>Naknada banci depozitaru</i>	21.077	3
<i>Troškovi bankarskih usluga</i>	450	0
<i>Ostali poslovni rashodi Fonda</i>	172.801	23
Svega	754.905	100

Troškovi se evidentiraju u periodu u kojem su nastali i namiruju se iz imovine Fonda u stvarnoj visini.

7.1.1. NAKNADA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Naknada Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije obračunata je u iznosu od 540.151 KM, po stopi od 2,7% na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine umanjenu za ostvarene iznose prekoračenja ulaganja, u skladu s Ugovorom o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom broj: 18-5SF-U/09 i Ugovorom o izmjenama i dopunama Ugovora o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom broj: 16-11SF-U/12 od 23.04.2012. godine (umanjenje za prekoračenje troškova).

7.1.2. NAKNADA NADZORNOM ODBORU

Naknada Nadzornom odboru uključuje neto naknadu sa pripadajućim porezima i doprinosima u ukupnom iznosu od 6.911 KM.

7.1.3. NAKNADA BANCİ DEPOZITARU

Naknada banci depozitaru obračunata je u iznosu od 21.077 KM u skladu s Ugovorom o poslovima depozitara broj: 13-07-U/16 od 01.07.2016. godine.

7.1.4. OSTALI DOZVOLJENI RASHODI FONDA

Ostali dozvoljeni rashodi Fonda obuhvataju:

• troškove direktora fonda.....	69.532 KM
• naknada za računovodstvene usluge	29.883 KM
• naknada Komisiji za vrijednosne papire	28.488 KM
• naknada za usluge berze	11.400 KM
• troškove advokatskih usluga	10.423 KM
• naknada Registru vrijednosnih papira.....	6.697 KM
• rashode iz prethodnog perioda	4.978 KM
• troškove sudskih taksi	4.300 KM
• bruto naknada odbora za reviziju.....	2.597 KM
• troškove objavljivanja	1.399 KM
• naknada za notarske usluge	1.305 KM
• ostale dozvoljene rashode Fonda.....	620 KM
• naknada za korištenje opće korisnih funkcija šuma	571 KM
• naknada prof. rehabilitaciju i upošljavanje lica sa inval	298 KM
• usluge prevoda	160 KM
• taksu na istaknutu firmu	150 KM
o Svega	172.801 KM

Naknada Direktor Fonda uključuje neto plaću, poreze i doprinose, topli obrok, prevoz, regres i ostale troškove.

Naknada za računovodstvo obračunata je u visini od 70% plaće računovođe (neto plaća uvećana za poreze i doprinose), što ukupno iznosi 29.883 KM.

Komisiji za vrijednosne papire obračunata je naknada za nadzor u visini od 0,10% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, što ukupno iznosi 28.488 KM.

$$\text{Pokazatelj troškova} = \frac{\text{Ukupni troškovi}}{\text{Prosječna NVI Fonda}} \times 100 = \frac{754.905}{21.568.726} \times 100 = 3,5\%$$

Kao što je vidljivo iz navedenog, priznati troškovi Fonda ne prelaze Zakonom dopuštenu vrijednost od 3,5% u prosječnoj neto vrijednosti imovine.

7.2. REALIZOVANI GUBICI

Realizovani gubici obuhvataju realizovane gubitke po osnovu prodaje vrijednosnih papira (366.313 KM), realizovane gubitke po osnovu kursnih razlika (31.117 KM) i ostale realizovane gubitke (238.792 KM).

7.2.1. REALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU PRODAJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Realizovani gubici po osnovu prodaje vrijednosnih papira obuhvataju sljedeće:

- realizovane gubitke po osnovu prodaje dionica Rudnik soli Tušanj d.d. Tuzla (308.211 KM),
- realizovane gubitke po osnovu prodaje dionica Orange (19.844 KM),
- realizovane gubitke po osnovu prodaje dionica Sanofi (2.351 KM),
- realizovane gubitke po osnovu prodaje dionica Turk Telekomunikasyon (35.907 KM)

7.2.2. OSTALI REALIZOVANI GUBICI

Ostali realizovani gubici obuhvataju sljedeće:

- realizovane gubitke nastale po osnovu pripajanja otvorenog investicionog fonda Lilium Balanced otvorenom investicionom fondu Lilium Global (188.759 KM),
- umanjenje vrijednosti potraživanja za dividende emitenta GS TMT Travnik (49.897 KM), priznato na osnovu Odluke Direktora broj: F-04-12-ODL/17 od 29.12.2017. godine,
- realizovane gubitke po osnovu dospjelih obveznica Općine Hadžići (89 KM),
- realizovane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti GP Put (47 KM).

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

8. GOTOVINA

Opis	2017.	2016.	Index
Transakcijski račun kod Raiffeisen banke	32.056	43.064	74
Skrbnički račun kod Raiffeisen banke	945.605	859.945	110
Svega	977.661	903.009	108

Skrbnički račun je otvoren kod Raiffeisen Bank d.d. BiH – Depozitara (Ugovor broj: 13-07-U/16 od 01.07.2016. godine). Prilivi i odlivi vezani za transakcije vrijednosnim papirima vrše se isključivo preko tog računa od njegovog aktiviranja.

Ostali prilivi i odlivi se vrše preko transakcijskog računa kod Raiffeisen Bank d.d. BiH.

9. ULAGANJA U FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Struktura ulaganja u sredstva raspoloživa za prodaju na dan 31.12.2017. godine:

Opis	2017.	2016.	Index
Ulaganja u obične dionice i udjele na domaćem tržištu	15.889.429	19.938.863	80
Ulaganja u obične dionice i udjela inostranih investicionih fondova	744.251	775.487	96
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata – obveznice	812.195	845.133	96
Svega	17.445.875	21.559.483	81

9.1. ULAGANJA U OBIČNE DIONICE I UDJELE NA DOMAĆEM TRŽIŠTU

Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire (dionice i udjeli) predstavljaju ulaganje u dionice emitenata kojima se trguje na berzanskom tržištu unutar Bosne i Hercegovine i ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova koji posluju na tržištu BiH. Dionice su razvrstane u dvije kategorije, kao vrijednosni papiri kojima se aktivno trguje i vrijednosni papiri kojima se ne trguje aktivno (kojima nije trgovano na berzi u posljednjih 90 dana

	2017.	% učešća
<i>Obične dionice domaćih emitenata</i>	80.259.807	
<i>IV običnih dionica domaćih emitenata</i>	-68.107.061	
Obične dionice domaćih emitenata	12.152.746	76
<i>Obične dionice domaćih emitenata-neutržive</i>	6.622.897	
<i>IV običnih dionica domaćih emitenata-neutržive</i>	-5.260.599	
Neaktivne dionice	1.362.298	9
<i>Udjeli u domaćim otvorenim investicionim fondovima</i>	2.588.677	
<i>IV udjela u domaćim otvorenim investicionim fondovima</i>	-214.292	
Udjeli u domaćim otvorenim investicionim fondovima	2.374.385	15
Ukupno ulaganja u dionice i udjele na domaćem tržištu	15.889.429	100

9.1.1. PROMJENE NA ULAGANJIMA U DIONICE

Kupovine dionica prema Izvještaju Fonda o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za 2017 (za potrebe ovog izvještaja vrijednost transakcije uključuje vrijednost nabavke bez zavisnih troškova):

<i>Emitent</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>Prosječna cijena u KM</i>	<i>Vrijednost u KM</i>
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	26.028	1,14	29.672

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

Prodaje dionica:

<i>Emitent</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>Prodajna cijena</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak)</i>
Rudnik soli Tušanj d.d. Tuzla	3.420	5,02	(308.211)

9.1.2. PROMJENE NA ISPRAVCI VRIJEDNOSTI DIONICA (UTRŽIVE I NEUTRŽIVE)

- početno stanje 01.01.2017.....(70.435.162) KM
- prodaje 308.282 KM
- smanjenje/povećanje fer vrijednosti.....(3.240.780) KM
- stanje na dan 31.12.2017.(73.367.660) KM

9.1.3. UDJELI U OSTALA PRAVNA LICA

U okviru **udjela u ostala pravna lica** priznati su udjeli u otvorenim investicionim fondovima kako slijedi:

<i>Emitent</i>	<i>Broj udjela</i>	<i>Neto cijena 31.12.2017.</i>	<i>Neto vrijednost 31.12.2017.</i>
OIF LILIUM Cash	33328,8378	10,8636	362.071
OIF LILIUM Global	603947,6891	1,8092	1.092.662
Raiffeisen CASH	8418,3670	109,2435	919.652
Svega			2.374.385

9.1.4. PROMJENE NA UDJELIMA U 2017. GODINI

Kupovine udjela

<i>Fond</i>	<i>Broj udjela</i>	<i>Prosječna cijena u KM</i>	<i>Vrijednost u KM</i>
OIF Lilium Cach	27.643	10,85	300.000,00
OIF Raiffeisen Cash	2.754	108,93	300.000,00

Prodaje udjela

<i>Fond</i>	<i>Broj udjela</i>	<i>Prodajna cijena</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak)</i>
OIF Lilium Cach	18.438	10,85	7.977
OIF Raiffeisen Cash	10.084	109,08	9.748

U 2017. godini došlo je do pripajanja OIF Lilium Balanced OIF-u Lilium Global, udjeli OIF Lilium Balanced nabavne vrijednosti 769.686 KM, ispravke vrijednosti 188.759 KM, zamijenjeni su za udjele OIF Lilium Global vrijednosti 580.927 KM. Transakcijom je nastao gubitak u iznosu priznatih revalorizacionih rezervi u iznosu od 188.759 KM.

9.1.5. PROMJENE NA ISPRAVCI VRIJEDNOSTI UDJELA U OIF U ZEMLJI

- početno stanje 01.01.2017.....(264.023) KM
- prodaje / pripajanje..... 171.050 KM
- smanjenje/povećanje fer vrijednosti.....(121.319) KM
- stanje na dan 31.12.2017.(214.292) KM

9.2. ULAGANJA U OBIČNE DIONICE NA STRANOM TRŽIŠTU

9.2.1. STRUKTURA ULAGANJA U OBIČNE DIONICE NA STRANOM TRŽIŠTU

	2017.	% učešća
<i>Obične dionice inostranih emitenata</i>	1.114.921	150
<i>IV običnih dionica inostranih emitenata</i>	-370.670	-50
<i>Obične dionice inostranih emitenata</i>	744.251	100

9.2.2. PROMJENE NA ULAGANJIMA U DIONICE NA STRANOM TRŽIŠTU

Kupovine dionica prema Izvještaju Fonda o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za 2017 (za potrebe ovog izvještaja vrijednost transakcije uključuje vrijednost nabavke i proviziju ino banke):

<i>Emitent</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>Prosječna cijena u KM</i>	<i>*Vrijednost u KM</i>
Ledo	100	1.513,40	151.340
Transgaz SA	800	190,12	152.092
AD Plastik	1.800	41,83	75.292
Arena Hospitality Group d.d.	1.373	112,46	154.407

Pojašnjenje revizora

Između ovako prezentiranih podataka u tabeli kupovina dionica i podataka u Izvještaju Uprave DUF-a o poslovanju Fonda pojavljuju se neznatne razlike, a koje se odnose na obuhvat provizije i kursnih razlika.

Prodaje dionica

<i>Emitent</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>Prodajna cijena</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak)</i>
Orange	9.700	28,75	(19.844)
Sanofi	440	175,89	(2.351)
Turk Telekomunikasyon A.S.	23.892	3,45	(35.907)

9.2.3. PROMJENA NA ISPRAVCI VRIJEDNOSTI DIONICA NA STRANOM TRŽIŠTU

- početno stanje 01.01.2017.....(317.874) KM
- prodaje 56.881 KM
- povećanje/smanjenje fer vrijednosti.....(109.677) KM
- stanje na dan 31.12.2017.(370.670) KM

9.3. OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI

	2017.	% učešća
<i>Državne obveznice domaćih emitenata</i>	763.375	94
<i>IV državnih obveznica domaćih emitenata</i>	48.820	6
<i>Državne obveznice domaćih emitenata</i>	812.195	100

9.3.1. STRUKTURA DRŽAVNIH OBVEZNICA DOMAĆIH EMITENATA

Emitent	Broj obveznica	Cijena	Vrijednost
Republika Srpska RSBDOS	400	1.000,00	400.000
Republika Srpska RSRSD	202.858	0,6405	129.931
Republika Srpska RSRSE	190.000	0,7235	137.465
Republika Srpska RRSOF	200.000	0,7240	144.800
Svega			812.196

9.3.2. PROMJENE NA ISPRAVCI VRIJEDNOSTI

- početno stanje 01.01.2017..... 40.365 KM
- usklađenje 8.455 KM
- stanje na dan 31.12.2017. 48.820 KM

10. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Opis	2017.	2016.	Index
Dugoročni vrijednosni papiri	1.809.207	1.270.018	142
IV dugoročnih obveznica	-158.170	-214.368	74
Svega	1.651.037	1.055.650	156

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

10.1. STRUKTURA DUGOROČNIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA

<i>Emitent</i>	<i>Broj obveznica</i>	<i>Cijena</i>	<i>Vrijednost</i>
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK1A	418.242	0,8829	369.255
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK1B	365.323	0,8207	299.822
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK1C	23.299	0,9659	22.505
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK1D	22.701	0,9599	21.790
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK1E	12.756	0,9594	12.238
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK2A	2.407	0,9553	2.299
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK2B	2.396	0,9417	2.256
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK2C	13.915	0,9552	13.291
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK2D	14.516	0,9516	13.814
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHKJ1	88.921	0,9953	88.505
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHKM1	11.785	0,9854	11.612
Kanton Sarajevo - Ministarstvo finansija KNTSK1A	600	992,4954	595.497
OPĆINA HADŽIĆI OPCHJP1KR	50	100,3550	5.018
OPĆINA HADŽIĆI OPCHJP1KS	50	100,3550	5.018
OPĆINA HADŽIĆI OPCHJP1KT	50	100,3550	5.018
OPĆINA HADŽIĆI OPCHJP1KU	50	100,3550	5.018
Republika Srpska, BiH RSDSOF	476.351	0,3738	178.081
Svega			1.651.037

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

10.2. PROMJENE NA DUGOROČNIM VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Kupovine obveznica prema Izvještaju Fonda o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za 2017 (za potrebe ovog izvještaja vrijednost transakcije uključuje vrijednost nabavke bez zavisnih troškova):

<i>Emitent</i>	<i>Broj obveznica</i>	<i>Prosječna cijena u KM</i>	<i>*Vrijednost u KM</i>
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK1A	40.137	0,98	39.519
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK1B	50.395	0,98	49.532
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK1C	23.299	0,98	22.744
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK1D	22.701	0,97	22.040
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK1E	12.756	0,97	12.393
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK2A	2.407	0,94	2.268
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK2B	2.396	0,94	2.243
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK2C	13.915	0,95	13.185
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHK2D	14.516	0,95	13.729
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHKL1	24.300	0,98	23.699
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHKM1	11.785	0,98	11.493
FBIH-Ministarstvo finansija FBIHKN1	48.155	1,00	48.306
Kanton Sarajevo - Ministarstvo finansija KNTSK1A	600	990,90	594.539

11. POTRAŽIVANJA IZ AKTIVNOSTI FONDA

Opis	2017.	2016.	Index
Potraživanja po osnovu kamate	28.847	23.642	122
Potraživanja po osnovu dividende	126.633	203.744	62
Svega	155.480	227.386	68

11.1. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA

Potraživanja po osnovu kamata, odnose se na potraživanja za nedospjele kamate za anuitetne obveznice, i to na obveznice kako slijedi:

- Obveznice FBiH ratna potraživanja 11.675 KM
- Obveznice Općine Hadžići 66 KM
- Obveznice Kantona Sarajevo 5.141 KM
- Obveznice Republike Srpske stara devizna štednja 1.408 KM
- Obveznice Republike Srpske izmirenje ratne štete..... 3.849 KM
- Obveznice Republike Srpske 4% 6.708 KM

11.2. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DIVIDENDI

Potraživanja za dividende, na dan 31.12.2017. godine evidentirana u iznosu od 126.633 KM, odnosi se na potraživanja za dividendu od Telekom Srpske a.d. Banja Luka.

12. OBAVEZE

Opis	2017.	2016.	Index
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	9.347	12.792	73
Obaveze prema Društvu za upravljanje	95.953	106.000	90
Ostale obaveze Fonda	150.542	150.542	100
Pasivna vremenska razgraničenja	21.232	50.095	43
Svega	277.074	319.429	87

12.1. OBAVEZE PO OSNOVU TROŠKOVA POSLOVANJA

	2017.	% učešća
<i>Obaveze prema banci depozitaru</i>	1.726	18
<i>Ostale obaveze iz poslovanja</i>	7.621	82
Svega	9.347	100

12.1.1. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Ostale obaveze na dan 31.12.2017. godine imaju sljedeću strukturu:

- Obaveze za plaću s pripadajućim porezima i doprinosima 5.521 KM
- Obaveze prema Komisiji za vrijednosne papire 1.723 KM
- Obaveze za topli obrok 174 KM
- Obaveza za naknadu za korištenje opće korisne funkcije šuma 125 KM
- Obaveze za naknade za prevoz 53 KM
- Obaveze za profesionalnu rehabilitaciju i upošljavanje lica sa inval..... 25 KM
- Svega 7.621 KM**

12.2. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

	2017.	% učešća
<i>Obaveze za naknadu za upravljanje</i>	91.094	95
<i>Ostale obaveze prema Društvu za upravljanje</i>	4.858	5
Svega	95.952	100

12.2.1. OBAVEZE ZA NAKNADU ZA UPRAVLJANJE

Obaveza za naknadu za upravljanje odnose se na period oktobar i novembar 2017. godine.

12.2.2. OSTALE OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Ostale obaveze prema Društvu za upravljanje odnose se na obaveze po osnovu naknade za računovodstvo u iznosu od 4.858 KM za mjesec decembar 2017. godine.

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

12.3. OSTALE OBAVEZE FONDA

U okviru ostalih obaveza Fonda priznate su obaveze po uplati emitenta GS TMT Travnik od 31.03.2016. godine u iznosu od 150.542 KM za otkup dionica. Sa emitentom je u toku se spor na sudu oko fer cijene po udijelu.

12.4. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Pasivna vremenska razgraničenja odnose se na unaprijed obračunate rashode perioda, za upravljačku proviziju, za mjesec decembar 2017. godine u iznosu od 21.232 KM.

13. NETO IMOVINA FONDA

Opis	2017.	2016.	Index
Dionički kapital – nominalni iznos	79.766.598	79.766.598	100
Emisiona premija	-31.819	-31.819	100
Revalorizacijske rezerve po osnovu rev.sred.raspoloživih za prodaju	-37.569.585	-34.648.920	108
Ostale rezerve	10.227	10.227	100
Neraspoređena dobit ranijih godina	7.524.884	7.524.884	100
Nepokriveni gubitak ranijih godina	-29.194.871	-27.440.599	106
Nepokriveni gubitak tekuće godine	-552.455	-1.754.271	31
Svega	19.952.979	23.426.100	85

13.1. DIONIČKI KAPITAL

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo upisan je u registar fondova kod Komisije za vrijednosne papire Rješenjem broj: 05/1-19-451/09 od 09.10.2009. godine. Upisani (osnovni) kapital iznosi 79.766.598,15 KM i podijeljen je na 2.021.967 dionice nominalne vrijednosti 39,45 KM.

Prema Rješenju o izmjenama podataka u sudskom registru Općinskog suda u Sarajevu, broj: 065-0-Reg-15-003970 od 04.11.2015. godine u sudski registar upisan je Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „prevent - INVEST“ d.d. Sarajevo sa osnovnim kapitalom u iznosu od 79.766.598,15 KM.

13.2. REVALORIZACIJSKE REZERVE

Revalorizacijske rezerve su priznate kod prve primjene MRS 39.

U okviru revalorizacijskih rezervi nalazi se saldo akumuliranih nerealizovanih dobitaka i gubitaka nastalih u periodu od pokrića gubitaka i raspodjela dobitaka u skladu sa skupštinskim odlukama do 31.12.2010. godine, kao i efekti promjena fer vrijednosti ulaganja klasifikovanih kao raspoloživa za prodaju, nastali u periodu nakon izvršene nove klasifikacije.

13.3. AKUMULIRANI GUBITAK

Skupština Fonda donijela je Odluku broj: 18-19-SF-I/17 od 28.06.2017. godine, kojim se gubitak 2016. godine nastao u iznosu od 1.754.271 KM raspoređuje u akumulirane gubitke.

14. POVEZANA LICA

U skladu s Zakonom o investicijskim fondovima, identifikovana su povezana lica, kako slijedi:

- a) društvo za upravljanje,
- b) banka depozitar,
- c) advokat odnosno advokatsko društvo, advokatska kancelarija ili zajednička advokatska kancelarija,
- d) revizor i lica koja obavljaju poslove poreznog savjetovanja koji se nalaze u ugovornom odnosu sa osnove pružanja usluga fondu,
- e) kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine sklopilo ugovor o pružanju usluga za potrebe fonda

ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

Podaci o povezanim strankama:

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2017. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.17.-31.12.2017. sa navedenom povezanom strankom	
Nadzorni odbor	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	6.911,17
Odbor za reviziju	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	2.597,37
Uprava Fonda	Stavka e)	Na temelju Ugovora	5.773,82	-	-	69.829,55
DUF „Blago“ doo Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	95.952,52	-	-	570.034,79
DUF „Blago“ doo Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje-razgraničena UP za 12/17	19.523,13	-	-	-
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	1.500,00	-	-	18.000,00
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	226,03	-	-	3.077,12
ZUKO d.o.o. Sarajevo	Stavka d)	Revizor	-	-	-	8.775,00
EXPERT d.o.o Zenica	Stavka d)	Revizor	-	-	-	3.510,00
Raiffeisen bank d.d.Sarajevo	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	3.498,09
Asa banka	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	66,23
See Investment	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	713,45
Raiffeisen Capital	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	109,79

*iznosi rashoda su u bruto iznosu

TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA U SKLADU SA MRS 24

Prevent Sarajevo - nije bilo transakcija; vlasnička kapitalna povezanost, 15,0888 % vlasništva Fonda

Asa Finance - nije bilo transakcija; vlasnička kapitalna povezanost, 9,9111 % vlasništva Fonda

Athabasca - nije bilo transakcija; vlasnička kapitalna povezanost, 4,4850 % vlasništva Fonda

Asa banka - transakcija navedena u tabeli; indirektna kapitalna povezanost

Asa Osiguranje - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

Prevent BH - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

Mišljenje o efektima značajnih transakcija s povezanim licima

Kako je vidljivo iz navedenih transakcija, kao značajne transakcije s povezanim licima izdvajaju se obračuni upravljačke provizije i troškova upravljanja, nastali po osnovu Ugovora o upravljanju u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima.

Upravljačka provizija obračunata je u iznosu od 540.151 KM, po stopi od 2,7% na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda, a naknada za računovodstvene usluge u iznosu od 29.883 KM, a sve u skladu s Ugovorom o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom broj: 18-SSF-U/09, te Ugovorom o izmjenama i dopunama Ugovora o upravljanju broj: 16-11SF-U/12 od 23.04.2012. godine. Upravljačka provizija predstavlja najznačajniji trošak Fonda (kao što je vidljivo i iz strukture troškova u nap.7.1.) i u ukupnim troškovima učestvuje sa 71,5%.

Drugih materijalno značajnih transakcija sa povezanim licima, za finansijske izvještaje Fonda, nije bilo.

15. POTENCIJALNE OBAVEZE I REZERVISANJA

15.1. SPOROVI

Protiv Fonda nema pokrenutih sporova, niti drugih potencijalnih obaveza ili obaveza za koje treba izvršiti rezervisanja u skladu sa MRS 37.

15.2. OPOREZIVANJE I KONTROLE

Porezni sistem u BiH je u procesu kontinuirane revizije i promjena. U tom kontekstu, primjena poreznih propisa dijelom se oslanja na (različita) tumačenja poreznih propisa, tako da u različitim okolnostima, porezni organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne porezne obaveze zajedno s naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH porezni period ostaje otvoren tokom 5 godina.

Fond u tekućem periodu nije imao kontrole od strane poreznih organa.

16. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

U periodu od datuma bilansa do datuma odobravanja finansijskih izvještaja za objavu, nisu zabilježeni događaji koji zahtijevaju ispravak finansijskih izvještaja ili čije je objavljivanje u finansijskim izvještajima nužno.

17. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 02.03.2018. godine

Bojić Dino, direktor „BLAGO“ d.o.o. Sarajevo

Dizdarević Eldina, Izvršni direktor „BLAGO“ d.o.o. Sarajevo

Čivgin Nihad, Direktor ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo