

ZABILJEŠKE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ ZA PERIOD 01.01.-31.12.2018 GODINE

NAZIV DRUŠTVA:	ZIF „prevent INVEST „ d.d. Sarajevo
ADRESA:	Trg Međunarodnog prijateljstva 25
STATUS DRUŠTVA:	DIONIČARSKO DRUŠTVO
OSNOVNA DJELATNOST:	TRUSTOVI, FONDOVI I SLIČNI FINANSIJSKI SUBJEKTI
OSNOVANO:	06.02. 2002 GODINE.
ŽIRO-RAČUN	1610000031640053 –Raiffeisen bank dd Sarajevo
IDENTIFIKACIONI BROJ:	4200191740002
ŠIFRA DJELATNOPSTI:	64.30

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

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

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

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

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

Fond ima jednog uposlenika-Direktor društva.

Fond nema vlastitih stalanih sredstava i sitnog inventara.

Imovina

Imovina fonda na dan 31.12.2018 godine iznosi 19.368.998,37 KM. Struktura imovine Fonda je slijedeća:

I Novčana sredstva	575.744,19
Novčana sredstva –transakcijski račun Raiffeisen bank	119.331,87
Novčana sredstva- Skrbnički račun kod Raiffeisen banke	456.412,32

II Ulaganje Fonda na dan 31.12.2018 iznosi 18.641.501,00 KM a struktura je sljedeća:

a) ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz račun dobitka/gubitka, iskazana u bilansu stanja u skladu sa važećim Pravilnikom Komisije za vrijednosne papire FBiH, u iznosu od 15.909.527,55. Struktura ovih sredstava je sljedeća:

- Ulaganja u dionice domaćih pravnih lica	12.568.268,68
- Ulaganje u dionice inostranih pravnih lica	717.849,91
- Ulaganje u otvorene fondove inostranstvu	392.898,42
- Ulaganja u otvorene fondove u zemlji	2.089.338,21
- Ulaganja u korporativne obveznice dom.pravnih lica	141.172,33

b) ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća, iskazana u bilansu stanja u skladu sa važećim Pravilnikom Komisije za vrijednosne papire FBiH, u iznosu od 2.731.973,45. Struktura ovih sredstava je sljedeća:

- dugoročni vrijed.papiri do roka dospjeća (obv.FBiH, RSDS,RSRS, RSBD, Kanton Sarajevo)	2.731.973,45
--	--------------

Na osnovu Odluke NO ZIF-a, a u skladu sa početkom primjene MSFI 9 izvršena je reklasifikacija ulaganja ZIF-a „prevent INVEST“ d.d.na dan 01.01.2018 godine.

III Potraživanja 151.753,67

Struktura potraživanja je sljedeća:

a) potraživ.za obračun.kamatu 34.182,98

- potraž.po osnovu kamata FBiH K1A	5.315,76
- potraž.po osnovu kamata FBiH K1C	738,15
- potraž.po osnovu kamata FBiH K1D	333,04
- potraž.po osnovu kamata FBiH K1B	6.059,76
- potraž.po osnovu kamata RSDS-O-F	704,06
- potraž.po osnovu kamata RSRS-O-D	995,00
- potraž.po osnovu kamate RSRS-O-F	1.686,55
- potraž.po osnovu kamate RSRS-O-E	1.121,35
- potraž.po osnovu kamate RSBD-O-S	6.576,00
- potraž.po osnovu kamate FBiH K2B	51,24

- potraž.po osnovu kamata FBIH K2A	43,85
- potraž.po osnovu kamata FBIH K1E	189,52
- potraž.po osnovu kamata FBIH K2C	215,00
- potraž.po osnovu kamata FBIH K2D	382,70
- potraž.po osnovu kamata Kanton Sarajevo	5.141,80
- potraž.po osnovu kamate FBIH K6A	97,57
- potraž.po osnovu kamate FBIH K6B	104,91
- potraž.po osnovu kamate FBIH K6C	80,81
- potraž.po osnovu kamate FBIH K6D	48,50
- potraž.po osnovu kamate FBIH K15A	272,65
- potraž.po osnovu kamate FBIH K15B	259,32
- potraž.po osnovu kamate FBIH KR1	1.348,68
- potraž.po osnovu kamate FBIH K 2E	141,54
- potraž.po osnovu kamate Agram nekretnine	2.275,22

b) potraživanja po osnovu dividendi 117.570,20

Struktura potraživanja od dividendi je sljedeća:

- Telekom Srpske	117.570,20
------------------	------------

Obaveze

Ukupne obaveze na dan 31.12.2018. godine iznose 224.962,42 KM, a odnose se:

I Obaveze iz poslovanja fonda u iznosu od 1.952,12

- Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	1.940,00
- Obaveze prema brokeru	10,67
- Obaveze prema RVP	1,45

II Obaveze po osnovu troškova poslovanja u iznosu od: 11.069,78

- obaveze prema depozitaru (za 12/18)	1.707,16
- obaveze prema zaposlenim (plaća sa por.i dopr.za 12/18)	5.701,35
- obaveze za topl.obrok za 12/18	174,30
- obaveze za prevoz za 12/18	53,00

- obaveze za Fond invalida (za 12/18)	25,80
- obaveze za poseban porez za 12/18	16,32
- obaveze za vodoprivredne naknade za 09/18	16,32
- obaveze prema RVP	495,59
- obaveze prema KVP	1.594,41
- obaveze naknade za šume	1.016,43
- obaveze prema dobavljačima	269,10

II Obaveze prema Društvu za upravljanje 44.308,22

- | | |
|---|-----------|
| a) obaveze prema DUF BLAGO za upravljačku proviziju u iznosu od (za 11/18) | 41.889,36 |
| b) obaveze prema DUF BLAGO po osnovu troškova upravljanja iznose (obaveze za rač.usluge za 12/18) | 2.418,86 |

III Ostale obaveze Fonda 150.541,63

Ostale obaveze Fonda odnose se na uplatu emitenta GS TMT Travnik od 31.03.2016 u iznosu od 150.541,63 KM . Emitent je na Skupštini donio odluku da prelazi iz dioničkog društva u društvo sa ograničavanjem odgovornosti. Uplatio je iznos od 150.541,63 KM za naše udjele po zadnjoj cijeni sa berze. Sa emitentom se vodi spor na sudu oko fer cijene po udijelu. U januaru 2019 godine dobili smo rješenje nadležnog suda koji vodi postupak, presuda je u našu korist. Tužena strana najavila je žalbu.

IV Pasivna vremenska ograničenja

Na ovoj poziciji je obračunata, a nefakturisana upravljačka provizija za decembar 2018 godine u iznosu od 17.090,67 KM.

Pozicije kapitala

Struktura kapitala:

-dionički kapital 79.766.598,15 (2.021.967 dionice nominalne vrijednosti 39,45 KM po jednoj dionici, a knjigovodstvena vrijednost po jednoj dionici na dan 31.12.2018 iznosi 9,47 KM)

-dionička premija negativna 31.819,13 KM

-fond rezervi 10.226,60 KM

-neraspoređena dobit ranijih godina iznosi od 8.196.269,49

Struktura neraspoređene dobiti ranijih godina je sljedeća:

- neraspoređena dobit na 31.12.17	7.524.884,32
- realizovani dobici od prodaje koji se priznaju direktno u kapital	24.148,03
- dobit 2018 godine	647.237,14

Kapitalni dobici se odnose na sljedeće emitente:

- Raiffeisen Cash	9.496,98
- Lilium Cash	10.790,42
- AD Plastik	3.860,63

-nepokriveni gubitak ranijih godina u iznosu od 30.137.425,47 KM

Struktura nepokrivenih gubitaka ranijih godina je sljedeća:

- Neraspoređeni gubici na 31.12.2017	29.747.325,61
- Realizovani gubici od prodaje koji se priznaju direktno u kapital	390.099,86

Kapitalni gubici se odnose na sljedeće emitente:

- Turski telekom	34.431,06
- Rudnik soli Tuzla	333.729,22

- Transgaz	21.939,58
------------	-----------

Kod prodaja emitenata kapitalni dobici/gubici knjiže se direktno kroz kapital odnosno na neraspoređenu dobit ranijih godina/nepokriveni gubitak ranijih godina, zbog primjene MSFI 9, a u vezi s tim i reklasifikacije ulaganja i promjene računovodstvenih politika.

- dobit tekućeg perioda u iznosu 647.237,14 KM

dobit tekućeg perioda je dobit bez nerealizovanih gubitaka/ dobitaka

- nerealizovani gubitak u iznosu od 38.838.789,10 KM

- nerealizovani dobici u iznosu od 178.975,41 KM

Uporedni podaci

Uporedni podaci finansijski izvještaja Fonda za 2017 godinu su prikazani u skladu sa novim usvojenim standardom finansijskog izvještavanja MSFI 9 finansijski instrumenti. Usvajanjem novog MSFI-a, Fond je usvojio novu računovodstvenu politiku za ulaganja te je izvršio korekciju uporednih podataka (za 2017 godinu) kao da je takva računovodstvena politika oduvijek bila u primjeni.

Prihodi i rashodi

Ukupni prihodi iznose 1.446.433,65 KM, a sastoje se od:

I Poslovni prihodi	1.418.616,82
---------------------------	---------------------

II Realizovana dobit	27.816,83
-----------------------------	------------------

I Poslovni prihodi

Struktura poslovnih prihoda je sljedeća:

a) Prihodi od dividende	1.211.306,05
b) Prihodi od kamata i diskonta	179.859,05
c) Ostali poslovni prihodi	27.451,72

Struktura prihoda od dividendi je sljedeća:

- JP Elektroprivreda BIH	443.725,49
- Bosnalijek	20.278,96
- BH Telekom	407.671,99
- Telekom Srpske	291.557,77
- Bosna Reosiguranje	18.800,00
- Telefonica	3.802,14
- Daimler AG	2.076,09
- Bayer AG	2.015,97
- Bayerische Motoren Werke AG	2.303,97
- Banco Santander	973,93
- Banco Santander Prava	184,26
- Transgaz	14.469,56
- Jugopetrol	3.445,92

b) Prihodi od kamata i diskonta po osnovu VP sa rokom dospjeća **179.859,05**

Struktura prihoda od kamata i diskonta vrij.papira je sljedeća

- prihodi od kamata u iznosu od	76.598,39
- diskont po osnovu vrijedn.papira sa rokom dospjeća	103.260,66

Struktura prihoda od kamata

- prihodi od kamata (obveznice) FBiH	31.867,22
- prihodi od kamata Općina Hadžići	683,60
- prihodi od kamata RSDS-O-F	3.464,14
- prihodi od kamate RSRS-O-D	1.963,73
- prihodi od kamate RSRS-O-F	830,04
- prihodi od kamate RSRS-O-E	2.120,81
- prihodi od kamata RSBD-O-S	15.868,48
- prihodi od kamata MFKSJP04	19.800,37

c) Ostali poslovni prihodi

Struktura ostalih poslovnih prihoda je sljedeća:

- Dobivena (besplatna) prava Bayer prava	1.465,00
- Djelimična dioba Sinergija	1.038,19
- Dio dividende GSM TMT	24.948,53

II Realizovana dobit

Struktura realizovanih dobitaka u iznosu od 27.816,83 KM odnosi se na :

a) Realizovani dobitci po osnovu prodaje vrijed.papira u iznosu od	20.650,04
b) Realizovani dobitci po osnovu kursnih razlika	114,11
c) Ostali realizovani dobitci	7.052,68

Struktura realizovanih dobitaka po osnovu prodaje vrij.papira:

- Povlačenje udijela Raiffeisen Cash	4.834,29
- Povlačenje udijela ILNO	7,05
- Prodaja prava Bayer prava	204,30
- Prodaja AD Plastik	14.373,55
- Prodaja Turskog telekoma	1.230,85

Napomena: ukupna dobit od prodaje AD pastika je 18.234,18 gdje je dio od 3.860,63 priznat direktno u kapital, ukupna dobit od povlačenja udijela Raiffeisen Cash je 14.331,27 a dio od 9.496,98 je priznat kroz kapitalne dobitke, dobit od povlačenja udijela Lilium Cash u iznosu od 10.790,42 priznata je kroz kapitalne dobitke.

Ostali realizovani dobitci odnose se na pozitivne efekte na emitentima RSDS O F i RSBD O S zbog početka primjene MSFI 9 u iznosu od 7.052,68 KM.

Ukupni rashodi Fonda iznose 799.196,51 KM, a sastoje se od:

Rashodi Fonda po strukturi su sljedeći:

I Poslovni rashodi	691.099,94
II Realizirani gubitak	108.096,57

I Struktura poslovnih rashoda je sljedeća:

- naknada Društvu za upravljanje	495.693,27
- troškovi kupovine i prodaje vrijed.papira	4.525,35
- naknade članovima Nadzornog odbora	9.106,42
- naknada za eksternu reviziju	3.510,00
- naknada banci depozitaru	20.788,94
- troškovi bankarskih usluga	1.350,62
- troškovi objavljivanja	2.879,37
- troškovi računovodstva	29.823,73
- bruto plata direktora fonda	68.288,13
- naknada za topli obrok	1.892,40
- naknada za prevoz	583,00
- naknada RVP	6.533,41
- naknada berzi	11.400,00
- naknada KVP	21.945,72
- naknada Odboru za reviziju	2.597,37
- naknada za regres	437,00
- naknada direk.fonda za vjer.praznik	268,80
- taksa na istaknutu firmu	150,00
- predaja god.izvještaja	140,00
- naknada za Fond invalida	308,99
- poseban porez na plate	196,35
- naknade za vode	196,35
- ostali troškovi (izvod centr.registra;)	10,00
- troškovi sudskog vještaka	600,00
- advokatske usluge	5.453,10
- usluge notara	1.405,17
- naknada za šume	1.016,43
- rashodi iz prethodnog perioda	0,02

II Struktura realizovanih gubitaka:

a) realizirani gubici po osnovu prodaje vrijednos.papira	19.435,29
b) realizirani gubici po osnovu kursnih razlika	8.100,95
c) ostali realizovani gubici	80.560,33

Struktura realizovanih gubitaka je sljedeća:

- prodaja Transgaza	14.810,82
- prodaja Rudnika soli Tuzla	3.293,84
- povlačenje udijela ILNO	1.330,63

Napomena: ukupni gubici od prodaje Transgaza iznose 36.750,40 a dio od 21.939,58 priznat je kroz kapitalne gubitke, ukupni gubitak od prodaje Rudnika soli Tuzla iznosi 337.023,06, a dio od 333.729,22 priznat je kroz kapitalne gubitke, gubitak od prodaje Turskog telekoma iznosi 34.431,06 priznat je kroz kapitalne gubitke.

Ostali realizirani gubici u iznosu od 80.560,33 KM odnosi se na:

- Troškovi amortizacije – diskont obveznica	224,10
- Ostali realizovani gubici	80.336,23

Troškovi amortizacije-diskonta odnose se na obveznice Općina Hadžići i obveznice RSBD O S, a ostali realizovani gubici na efekte primjenu MSFI 9 na 01.01.2018 godine.

Realizovana dobit prije oporezivanja iznosi 647.237,14 KM.**III Nerealizovani dobici i gubici****Nerealizovani dobici**

Nerealizovani dobici u iznosu od 658.938,89 najvećim dijelom odnose se na sljedeće emitente:

JP Elektroprivreda BIH	501.696,20
Asa Osiguranje	67.760,00
Bosnalijek	47.577,56
JP Elektroprivreda HZ	36.252,00

Nerealizovani gubici

Nerealizovani gubici u iznosu od 2.115.119,12 najvećim dijelom odnose se na sljedeće emitente:

Asa banka	981.188,00
Telekom Srpske	548.871,72
BH Telekom	296.374,64
Energoinvest	60.583,68

Smanjenje neto imovine u ovom periodu iznosi 808.943,09 KM

Povezana lica

Popis svih povezanih osoba koje se mogu smatrati povezanim strankama Fonda u skladu sa članom 2 po d o) Zakona o investicijskim fondovima. Pod povezanim strankama se prema Zakonu smatraju:

- 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

Takođe, potrebno je navesti i povezana lica u skladu s MRS -24-Transakcije s povezanim licima.

Podaci o povezanim strankama:

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2018. prema navedenoj povezanoj stranci		01.01.18.-31.12.2018. sa navedenom povezanom strankom	
Nadzorni odbor	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	9.106,42
Odbor za reviziju	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	2.597,37
Uprava Fonda	Stavka e)	Na temelju Ugovora	5.987,09	-	-	72.171,02
DUF „Blago”doo Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	44.308,22	-	-	525.517,00
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	1.500,00	-	-	18.000,00
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	207,16	-	-	2.788,94
Notarski ured Nedžada Kapidžić	Stavka c)	Notar	-	-	--	1.405,17
Advokatska kancelarija Emir Kapidžić	Stavka c)	Advokat	-	-	-	5.453,10
EXPERT d.o.o Zenica	Stavka d)	Revizor	-	-	-	3.510,00
Raiffeisen bank d.d.Sarajevo	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	2.474,11
Asa banka	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	1. 292,67
Raiffeisen Capital	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	391,53

*iznosi rashoda su u bruto iznosu

Abanka	- nije bilo transakcija; vlasnička kapitalna povezanost,	16,2578 % vlasništva Fonda
Prevent Sarajevo	- nije bilo transakcija; vlasnička kapitalna povezanost,	15,0888 % vlasništva Fonda
Asa Finance	- nije bilo transakcija; vlasnička kapitalna povezanost,	9,9111 % vlasništva Fonda
Asa banka	- nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost	
Asa Osiguranje	- nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost	
Prevent BH	- nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost	

U periodu od 01.01.2018 do 31.12.2018 godine nije bilo ulaganja u povezana lica.

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

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

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

Računovoda

Direktor Fonda

Direktor Društva
