

## ZABILJEŠKE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ ZA PERIOD 01.01.-30.09.2022 GODINE

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

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

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

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

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

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

Fond ima jednog uposlenika-Direktor društva.

Fond nema vlastitih stalnih sredstava i sitnog inventara.

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

Imovina fonda na dan 30.09.2022 godine iznosi 27.487.867 KM. Struktura imovine Fonda je slijedeća:

<b>I Novčana sredstva</b>	<b>3.207.664</b>
Novčana sredstva –transakcijski račun Raiffeisen bank	358.248
Novčana sredstva- skrbnički račun kod Raiffeisen banke	2.849.404
Novčana sredstva – devizni račun USD	12

**II Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na dan 30.09.2022 iznosi 22.753.393 KM a struktura je sljedeća:**

**- ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, iskazana u bilansu stanja u skladu sa važećim Pravilnikom Komisije za vrijednosne papire FBiH, u iznosu od 22.753.393 KM. Struktura ovih sredstava je sljedeća:**

- Ulaganja u dionice domaćih pravnih lica	19.782.548
- Ulaganje u dionice inostranih pravnih lica	1.849.159
- Ulaganje u otvorene fondove inostranstvu	491.450
- Ulaganja u otvorene fondove u zemlji	630.236

**III Finansijska imovina po amortizovanom trošku 1.245.902**

Struktura finansijske imovine po amortiziranom trošku je sljedeća:

<b>a) potraživanja iz poslovanja</b>	<b>7.220</b>
<b>b) ulaganja u obveznice</b>	<b>1.238.682</b>

<b>a) potraživanja iz poslovanja</b>	<b>7.220</b>
--------------------------------------	--------------

Struktura potraživanja iz poslovanja je sljedeća:

<b>Potraživ.za obračun.kamatu</b>	<b>7.220</b>
- potraž.po osnovu kamata RSRS O D	221
- potraž.po osnovu kamata RSRS O F	573
- potraž.po osnovu kamata RSRS O E	316
- potraž.po osnovu kamate FBiH K1E	638
- potraž.po osnovu kamate FBiH K2C	178
- potraž.po osnovu kamate FBiH K2D	264
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6A	71
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6B	82
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6C	68
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6D	104
- potraž.po osnovu kamate FBiH K15A	136

- potraž.po osnovu kamate FBiH K15B	130
- potraž.po osnovu kamate FBiH K2E	71
- potraž.po osnovu kamate RSRS O H	26
- potraž.po osnovu kamate RSRS O G	171
- potraž.po osnovu kamata RSRS-O-I	7
- potraž.po osnovu kamate RSRS O J	518
- potraž.po osnovu kamate RSDS O H	214
- potraž.po osnovu kamata RSBD-019	458
- potraž.po osnovu kamata RSBD-020	491
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6E	67
- potraž.po osnovu kamata Grad Banja Luka	690
- potraž.po osnovu kamata RSBD-030	767
- potraž.po osnovu kamata RSBD-031	959

**b) ulaganja u finansijska sredstva po amortizovanom trošku, iskazana u bilansu stanja u skladu sa važećim Pravilnikom Komisije za vrijednosne papire FBiH, u iznosu od 1.238.682 KM. Struktura ovih sredstava je slijedeća:**

- dugoročni vrijed.papiri do roka dospijeca ( obveznice FBiH, RSDS,RSRS, RSBD, Kanton Sarajevo, Grad Banja Luka )	1.238.682
--	-----------

**IV Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja** **280.908**

Struktura ostale imovine je sljedeća:

**a) potraživ. po osnovu dividende** **280.422**

- Bosnalijek	38.998
- Telekom Srpske	241.424

**b) razgraničenja** **486**

Razgraničenja se odnose na akontacije Turističkoj zajednici Kantona Sarajevo.

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

**Ukupne obaveze na dan 30.09.2022. godine iznose 226.067 KM, a odnose se:**

<b>I Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja</b>	<b>226.067</b>
--	----------------

<b>Obaveze prema Društvu za upravljanje</b>	<b>62.510</b>
---	---------------

a) obaveze prema DUF BLAGO za upravljačku proviziju u iznosu od	57.513
---	--------

b) obaveze prema DUF BLAGO po osnovu troškova upravljanja iznose	4.997
--	-------

**Obaveze prema banci depozitaru**

Obaveze prema banci depozitaru za 09/22 u iznosu od 1.817 KM, od toga je naknada za imovinu 317 KM i naknada depozitaru 1.500 KM.

<b>Ostale obaveze fonda</b>	<b>161.740</b>
-----------------------------	----------------

Struktura ostalih obaveza je sljedeća:

Obaveze za uplatu GS-TMT Novi Travnik	150.541
---------------------------------------	---------

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

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

Početakom 2022. održano je pripremno ročište u vezi tužbe za pobijanje odluke o isključenju dok bi se glavna rasprava trebala održati tokom septembra 2022. Glavna rasprava nije održana te je prolongirana za 25.10.2022 godine.

- obaveze prema zaposlenim ( plaća sa por.i dopr.za 09/22)	6.442
- obaveze za topl.obrok za 09/22	83
- obaveze za prevoz za 09/22	53
- obaveze za Fond invalida za 09/22	29
- obaveze za poseban porez za 09/22	18
- obaveze za vodoprivredne naknade za 09/22	18
- obaveze za Odbor za reviziju	866
- obaveze prema RVP	1.790
- obaveze prema berzi	1.900

### Pozicije kapitala

#### Struktura kapitala:

**-dionički kapital 79.766.598 (2.021.967 dionice nominalne vrijednosti 39,45 KM po jednoj dionici, a knjigovodstvena vrijednost po jednoj dionici na dan 30.09.2022 iznosi 13,48 KM )**

**-rezerve negativne 21.592 KM**

- akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodni perioda iznosi od	10.073.872
- dobit tekućeg perioda	2.038.255
- Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodni perioda	64.595.333

<b>Prihodi i rashodi</b>
--------------------------

**Ukupni prihodi iznose 3.320.616 KM, a sastoje se od:**

<b>a) Prihodi od kamate ( obveznice)</b>	<b>34.720</b>
<b>b) Prihodi od dividendi</b>	<b>496.089</b>
<b>c) Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja</b>	<b>69.016</b>
<b>d) Nereal.neto dobiti po osnovu promjena fer vrijednost</b>	<b>2.710.836</b>
<b>e) Neto pozitivne kursne razlike</b>	<b>195</b>
<b>f) Ostali prihodi i dobiti</b>	<b>9.760</b>

#### **Struktura prihoda od kamata**

Prihodi od kamata odnose se na kamate na obveznice FBIH, Republike Srpske, Kanton Sarajevo i Grad Banja Luka.

#### **Struktura prihoda od dividendi je sljedeća:**

- JP Elektroprivreda BiH	14.938
- Bosnalijek	38.998
- BH Telekom	131.799
- Telekom Srpske	241.424
- Bosna Reosiguranje	15.887
- Mercedes Benz	2.844
- Bayer AG	1.440
- Bayerische Motoren Werke AG	3.341
- Banco Santander	283
- Krka	8.258
- Zavoravalnica Triglav	13.569
- Sava Re	2.200
- Atlantic Grupa	4.071
- Podravka	1.671
- Telefonika Prava	1.407

- Ishare Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	492
- NLB Banka	4.224
- Nvidia	35
- Intel Corporation	1.278
- Invesco S&P 500 High dividend Low Vol.Ucits	2.098
- Vanguard FTSE All World Hight Dividend	1.557
- ASML Holding	843
- Ishare Euro dividend UCITS ETF EUR	3.158
- Activision Blizzard Inc	274

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

Realizirani neto dobiti od prodaje ulaganja odnose se na povlačenje udijel Liliium Globala.

### **Nereal.neto dobiti po osnovu promjena fer vrijednost**

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

BH Telekom	430.128
Elektroprivreda BIH	546.206
Telekom Srpske	236.702
Asa banka	661.117
Bags	304.197
Bosnalijek	62.397
Bosna reosiguranje	69.020

### **Pozitivne kursne razlike**

Pozitivne kursne razlike odnose na kretanje deviznog kursa kod emitente u valuti HRK i USD.

### **Ostali prihodi i dobiti**

Ostali prihodi i dobiti odnose se na amortizaciju premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira (obveznice) koji se drže do dospijeca.

**Ukupni rashodi Fonda iznose 1.282.361 KM, a sastoje se od:**

**Rashodi Fonda po strukturi su sljedeći:**

Naknada društvu za upravljanje	439.812
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	2.324
Naknada banci depozitaru	16.701
Naknada Članovima NO i direktora fonda	70.365
Naknada Registru vrij.papira i Komisiji vrij.papira	23.450
Nereal.neto gubici po osnovu promjene fer vrij.kroz bilans uspijeha	678.726
Negativne kursne razlike	1.991
Ostali rashodi i gubici	48.992

Nerealizirani gubici po osnovu promjena fer vrijednosti kroz bilans uspijeha odnosi se na promjenu cijena emitenata iz portfolia Fonda i njihove fer vrijednosti. Najznačajniji pad cijena evidentiran je kod sljedećih emitenata:

- AD Plastik	67.225
- Arena Hospitality	30.405
- ASM Holding	48.503
- Nvidia	58.775
- NLB banka	34.227
- Krka	34.540
- Intel Corporation	33.422
- Hoteli Ilidža	38.875
-	

Ostali rashodi u iznosu od 48.992 odnose se na sljedeće troškove:

- naknada Odboru za reviziju	2.598
- naknada eksterna revizija	7.020
- bankarske provizije	479
- troškovi objavljivanja	2.341
- naknade za računovodstvene usluge	22.504
- advokatske usluge	5.030
- sudski troškovi	350
- naknada berzi	8.550
- predaja fin.izvještaja, revizorskog izvještaja	120



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

ASML Holding NV	46.748
BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	25.160
FBIH-MF-OBVEZNICE	101.528
FBIH-MF-OBVEZNICE	439
iSHARES EURO DIVIDEND	24.475
iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	49.308
KRKA DD NOVO MESTO	145.043
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	64.542
PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA DD	23.615
REPUBLIKA SRPSKA 4% 22/07/27	97.800
REPUBLIKA SRPSKA 5% 26/08/27	200.000
WISDOMTREE BATTERY SOLUTIONS UCITS ETF - USD	48.778

**Vrijednost ukupnih ulaganja je 827.436 KM.**

**Fond je u periodu od I-IX 2022 godine povukao udije iz OIF LILIUM GLOBAL u iznosu od 600.000,00 KM**

**Promjena Imovine ZIF-a**

Neto imovina na početku perioda	25.223.545
Neto imovina na kraju perioda	27.261.800
Povećanje neto imovine u ovom periodu iznosi	2.038.255

**Gotovinski tokovi**

**Prilivi gotovine**

**Ukupni prilivi gotovine u periodu I-IX 2022 godine su iznosili 1.932.677 KM**

Prilivi od kamata na obveznice	44.547
Prilivi od dividendi	394.577
Prilivi od prodaje imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	600.000
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	893.553

Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti odnose se na dospjeće glavnice obveznica Kantona Sarajevo u iznosu od 600.00 KM, dospjeću glavnice FBIH K1D 145.073 KM i kupona Republike Srpske.

## Odlivi gotovine

### Ukupni odlivi gotovine u periodu I-IX 2022 godine su iznosili 1.444.548 KM

Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti	429.516
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortiz.trošku	399.788
Odlivi po osnovu plaćenih naknada DUF-u	483.078
Odlivi po osnovu plać.tran.troš.pri kupovini i prodaji ulaganja	2.163
Odlivi po osnovu plaćanja Registru vrijednosnih papira	4.015
Odlivi po osnovu plaćanja Komisiji za vrijednosne papire	20.234
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	16.690
Odlivi po osnovu plaćanja naknada berzi	6.650
Odlivi po osnovu plaćanja Nadzornom odboru ZIF-a	9.648
Odlivi po osnovu plata i naknada direktora Fonda	60.069
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	19.347

## Podaci o povezanim strankama:

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 30.09.2022. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.22.-30.09.2022. sa navedenom povezanom strankom	
Nadzorni odbor	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	9.647,46
Odbor za reviziju	Stavka e)	Na temelju Ugovora	865,79	-	-	2.597,37
Uprava Fonda	Stavka e)	Na temelju Ugovora	6.477,91	-	-	60.717,42
DUF „Blago”doo Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	62.509,90	-	-	439.811,85
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	1.500,00	-	-	13.500,00
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	317,56	-	-	3.200,56
Zuko d.o.o sarajevo	Stavka d)	Revizor	-	-	-	7.020,00
Raiffeisen bank d.d.Sarajevo	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	2.300,46
Asa banka	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	406,33
Advokatska kancelarija Kapidžić Emir i ostali	Stavke e)	Advokatske usluge	-	-	-	5.029,91

ZIF PREVENT INVEST DD

Raiffeisen Capital	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	506,26
--------------------	-----------	----------------	---	---	---	--------

\*iznosi rashoda su u bruto iznosu

- ASA Banka - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost  
Prevent Sarajevo - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost  
Asa Finance - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost  
Prevent BH - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

U periodu od 01.01.2022 do 30.09.2022 godine nije bilo ulaganja u povezana lica.

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

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

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

**Računovođa**

**Direktor Fonda**

---

**Direktor Društva**

---