

ZIF "MI GROUP" d.d. Sarajevo

Naziv pravnog lica

Zagrebačka 50, Sarajevo-Novo Sarajevo

Sjedište i adresa

4200660320001

Jedinstveni identifikacioni broj (JIB)

2-5-1-8238/2024

Broj protokola

Finansijsko-informatička agencija

Ložionička 3, 71000 Sarajevo

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

za period od 01.01.2023. do 31.12.2023.

Jasna Nikolajević

Certificirani računovođa

3491/5

Broj dozvole

061/196-561

Kontakt

M.P

Rainer Schnabl

Odgovorno lice

Odgovorno lice svojim potpisom i pečatom pravnog lica potvrđuje da su podaci u elektronskoj i pisanoj formi vjerodostojni i istovjetni.

Classification: GENERAL

Usvojene računovodstvene politike

1. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Osnova za sastavljanje izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu istorijskog troška, te načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Fond vodi svoje računovodstvene evidencije i vrši evidentiranje poslovnih promjena u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji F BiH, Kodeksom računovodstvenih načela i Međunarodnim računovodstvenim standardima, Pravilnikom o računovodstvu i Pravilnikom o računovodstvenim politikama ZIF i Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Valuta ovih finansijskih izvještaja je konvertibilna marka (KM) koja se mijenja prema valuti evropske monetarne unije (EUR) u omjeru 1 : 1,95583.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. GOTOVINA I EKVIVALENTI GOTOVINE

Gotovina i ekvivalenti gotovine iskazuju se na žiro i tekućim računima u domaćoj i stranoj valuti kod banaka, gotovinski ekvivalenti i ostala novčana sredstva. Gotovina i ekvivalenti gotovine vrjednuju se po nominalnoj, odnosno fer vrijednosti, u skladu s MRS 39 i drugim relevantnim standardima.

Depoziti koji se drže do dospelja vrjednuju se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

2.3. ULAGANJA FONDA

Na ulaganjima fonda, iskazuju se ulaganja u dozvoljene oblike imovine u skladu sa relevantnim zakonskim propisima.

Fond je dužan ulaganja u vrijednosne papire klasifikovati u skladu sa pravilima MRS/MSFI na:

-Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

-Finansijska sredstva koja se drže do dospelja

Za priznavanje i mjerenje ulaganja relevantni su MRS 32 – Finansijski instrumenti: Prezentiranje; MSFI-9 – Finansijski instrumenti, MSFI 7 – Finansijski instrumenti: Objavljivanje, kao i drugi relevantni MRS/MSFI.

Fond evidentira transakcije vrijednosnih papira na datum zaključenja transakcije. Evidentiranje svih transakcija sa vrijednosnim papirima i drugih poslovnih događaja Fond je dužan vršiti svakodnevno, odnosno isti dan kada se dogode.

Početno priznavanje i način vrednovanja ulaganja nakon početnog priznavanja, obuhvaćeno je relevantnim MRS/MSFI i Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prodaje obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi trgovanja i ostvarenja promjena fer vrijednosti. U ovu kategoriju se svrstavaju svi vlasnički vrijednosni papiri (dionice i udjeli u otvorenim fondovima). U ovu kategoriju će se svrstati sva buduća ulaganja u vlasničke vrijednosne papire kao i buduća ulaganja u dužničke vrijednosne papire ukoliko se ocijeni da je osnovni cilj tih ulaganja držanje radi prodaje.

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dan bilansiranja u obrascu bilans stanja saldo efekata se evidentira na pozicijama grupe konta 56- nerealizovani dobiti i gubici (zatvaranjem konta 61 i 72).

- Finansijska sredstva koja se drže do dospjeća

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi naplate ugovornih novčanih tokova. U ovu kategoriju se svrstavaju i dužnički vrijednosni papiri (obveznice) kao ulaganja koja se drže do dospjeća pod oznakom FS DD.

Dužnički instrument koji se drži u sklopu poslovnog modela koji ima za cilj naplatiti ugovorene novčane priljeve i po kojem se priljev novca ostvaruje isključivo po osnovi naplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice, mora se mjeriti po amortiziranom trošku, umanjenom za eventualni otpis po osnovu umanjenja vrijednosti, osim kod imovine koja je predodređena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak prema opciji fer vrijednosti.

Prodaja finansijske imovine koja se drži unutar ovog poslovnog modela nije u suprotnosti sa navedenim ciljem ovog poslovnog modela u određenim slučajevima:

- učestala prodaja ukoliko se radi o beznačajnim iznosima,
- prodaja u značajnom iznosu u slučaju nastupanja vanrednih okolnosti (da nije učestala)
- prodaja pojedinog instrumenta neto prije dospjeća

Pod beznačajnim iznosom se podrazumijeva vrijednost ispod 5% od ukupne fer vrijednosti svih ulaganja koja pripadaju ovom poslovnom modelu. Pod vanrednim okolnostima podrazumijeva se nepredviđena potreba za likvidnošću Fonda (rijetka prodaja u značajnom iznosu) te povećanje kreditnog rizika imovine. Dozvoljena je prodaja unutar perioda od 3 mjeseca prije roka dospjeća i ako su prihodi od prodaje približno jednaki iznosu koji se prikuplja od preostalih ugovornih novčanih tokova.

Financijska imovina koja se drži do dospjeća je nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim isplatama i fiksnim dospjećem za koje Fond ima pozitivnu namjeru i sposobnost da ih drži do dospjeća osim onih:

a) opredijeljenih kao fer vrijednost kroz bilans uspjeha;

c) koje spadaju u definiciju potraživanja

Početno priznavanje finansijskih sredstava koja se drže do dospjeća vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava.

Naknadno vrjednovanje finansijskih sredstava koje se drže do dospjeća je po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja. Amortizirani trošak finansijske imovine je iznos po kojem se mjeri financijska imovina pri početnom priznavanju umanjen za otplatu glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju korištenjem metode efektivne kamatne stope svih razlika između tog početnog iznosa i iznosa do dospjeća, i za finansijsku imovinu, usklađen za sve ispravke gubitka.

Premije i diskonti se evidentiraju na analitičkim kontima uz konta ulaganja u obveznice i amortiziraju se tokom razdoblja uz efektivnu kamatnu stopu do dospjeća vrijednosnog papira.

Kamatni prihod povećava se amortizacijom diskonta, a smanjuje amortizacijom premije.

Financijska imovina koja se drži do dospjeća u skladu sa MSFI-9, podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja.

Efekti testa umanjenja, gubici direktno terete bilans uspjeha Fonda. Ako se u narednom razdoblju, iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se treba ispraviti korekcijom preko računa ispravka vrijednosti i priznati u bilansu uspjeha. Korekcija ne treba biti veća od iznosa koji bi bio amortizovani trošak da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato na datum njegove ispravke.

Naknadno mjerenje u skladu sa ovom klasifikacijom ulaganja efekti se evidentiraju preko analitičke pozicije ispravke vrijednosti na pozicije poslovnih prihoda sintetičko konto 702- Amortizacija premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira sa rokom dospjeća, iskazuje se amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene vrijednosnih papira.

Kamate se evidentiraju na poziciji 701-prihodi od kamata

Kursne razlike se priznaju na poziciji 711-realizovane pozitivne kursne razlike i 611-realizovani gubici po osnovu kursnih razlika

Test umanjenja – priznaje se na rashode i knjiži na poziciji 619-ostali realizirani gubici

Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravak umanjenja) predhodno priznati gubitak ispravlja se u bilansu uspjeha i knjiži se na poziciju 719-ostali realizovani dobiti.

Reklasifikacija ulaganja predstavlja mogućnost naknadne promjene kategorije ulaganja.

Ako, kao rezultat promjene biznis modela upravljanja finansijskim sredstvima, namjere ili mogućnosti, više nije prikladno klasificirati ulaganje kao ulaganje koje se drži do dospelja isto se treba reklasificirati u ulaganje namijenjeno trgovanju.

2.4. POTRAŽIVANJA FONDA

Potraživanja Fonda su:

- potraživanja iz aktivnosti fonda
- potraživanja od društva za upravljanje fondovima
- odložena porezna sredstva
- aktivna vremenska razgraničenja

Potraživanja iz aktivnosti fonda, predstavljaju vrijednost potraživanja po osnovu prodaje ulaganja, potraživanja po osnovu kamata, potraživanja po osnovu dividendi i ostala potraživanja koja nastaju iz poslovanja fondova.

Zajmovi i potraživanja u skladu sa MSFI-em 9, podliježu provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja i češće uz priznavanje očekivanih gubitaka.

Efekti testa umanjenja, kao i očekivani gubici direktno terete bilans uspjeha Fonda. Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka iz testa umanjenja smanji, prethodno priznati gubitak ispravlja se bilansu uspjeha.

Vrednovanje i iskazivanje potraživanja fonda

Potraživanja po osnovu prodaje ulaganja iskazuju se na dan zaključenja transakcije, a zatvaraju se danom naplate, i ista moraju biti usaglašena sa izvještajima Depozitara.

Potraživanja za koja u skladu sa pravilima prodaje izvještaj o prodaji nije dostavljen depozitaru do dana sastavljanja izvještaja o utvrđivanju neto vrijednosti imovine Fonda evidentiraju se preko računa vremenskih razgraničenja, i vode na istima do ispunjenja uslova za slanje izvještaja Depozitaru.

Potraživanja po osnovu dividendi, a samim tim i prihodi od dividendi priznaju se kada se utvrdi pravo dioničara da primi dividendu (datum presjeka).

Finansijska imovina klasifikovana kao zajmovi i potraživanja vrjednuje se po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope

2.5. OBAVEZE FONDA

Obaveze Fonda su:

a) Finansijske obaveze:

- obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire i ostale obaveze
- obaveze po osnovu ulaganja u materijalnu imovinu i nekretnine
- obaveze po osnovu ulaganja u društva
- obaveze po osnovu ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove

- obaveze za primljene kredite -kratkoročni i dugoročni (za fondove sa rizičnim kapitalom)

b) Ostale obaveze

- obaveze prema društvu za upravljanje,
- obaveze iz osnova dozvoljenih troškova Fonda
- obaveze prema dioničarima za raspodjelu dobiti,
- obaveze po osnovu isplate imateljima udjela,
- obaveze po obračunatoj kamati i
- ostale obaveze.

Obaveze fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja. Obaveze se naknadno vrjednuju po amortizovanom trošku osim obaveza koje se drže radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje se vrjednuju po fer vrijednosti.

Fond iskazuje odložene porezne obaveze koje se izmiruju u budućim obračunskim periodima po osnovu privremenih poreznih razlika utvrđenih u skladu sa MRS 12 i relevantnim poreznim propisima.

Pasivna vremenska razgraničenja predstavljaju unaprijed naplaćene ili obračunate prihode u tekućem periodu koji se odnose na naredni obračunski period i nastale, a neplaćene troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena odgovarajući knjigovodstveni dokument.

2.6. KAPITAL

Osnovni kapital predstavlja dionički kapital i udjele otvorenog investicijskog fonda.

Na računu Dionički kapital – redovne dionice, iskazuje se nominalna vrijednost izdatih običnih dionica zatvorenog investicijskog fonda.

Rezerve Fonda, predstavljaju:

-Emisionu premiju, iskazuje se kao pozitivna razlika između postignute prodajne vrijednosti dionica i njihove nominalne vrijednosti.

- Ostale kapitalne rezerve obuhvaćaju iznose uplata vlasnika, osim onih iskazanih na računima dionički kapital i udjeli otvorenog investicijskog fonda.

Rezerve iz dobiti, predstavljaju iznose rezervi koje u skladu sa zakonom, statutom Fonda i odlukama skupštine dioničara izdvajaju se iz dobiti.

Zakonske rezerve, predstavljaju iznos dobiti izdvojen u rezerve suglasno zakonu i odlukama skupštine dioničara.

Ostale rezerve iz dobiti, obuhvaćaju iznos dobiti izdvojen u rezerve u skladu sa internim aktom Fonda i odlukama skupštine.

Neraspoređena dobit predstavlja neraspoređenu akumuliranu dobit iz ranijih godina i neraspoređenu dobit tekuće godine.

- **Nerealizirani dobiti i gubici** po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iskazuju se pozitivni i negativni efekti promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha).

Nerealizirani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, predstavljaju pozitivne efekte promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Nerealizirani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, predstavljaju negativne efekte promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Ukoliko je po datom finansijskom sredstvu u prethodnom periodu ostvaren pozitivan, a potom negativan efekat, pozitivan i negativan efekat se kompenziraju, i na računima – Nerealizirani dobiti, odnosno – Nerealizirani gubici prikazuje se samo nekompenzirana razlika.

2.7. PRIHODI

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 su poslovni prihodi, odnosno prihodi od dividendi, kamata i kapitalni dobiti.

-Prihodi od dividendi koji obuhvaćaju prihode po osnovu ostvarenog prava na dividendu iz dionica koje Fond drži u svom portfelju. Dividenda kao prihod Fonda se knjiži na prvi dan koji slijedi danu donošenja odluke o isplati dividende.

-Prihodi od kamata, predstavljaju prihode od kamata koje Fond ostvaruje po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i po osnovu depozita

-Amortizacija premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa rokom dospjeća, iskazuje se amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene hartija od vrijednosti.

-Prihodi od zakupa, obuhvataju se prihodi od izdavanja u zakup nekretnina u svojini fonda.

-Ostali poslovni prihodi su svi ostali prihodi koji nisu gore iskazani.

Prihodi od transakcija jesu realizirani dobiti kojim se obuhvaćaju dobiti koji nastaju pri prodaji hartija od vrijednosti, promjeni kursa stranih valuta i prodaji nekretnina.

-Realizirani dobiti na prodaji hartija od vrijednosti, obuhvataju se dobiti ostvareni prodajom hartija od vrijednosti po cijenama višim od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

-Realizirane pozitivne kursne razlike, iskazuju se dobiti po osnovu rasta kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu pada valute u kojoj su iskazane obaveze.

– Realizirani dobiti na prodaji nekretnina, obuhvataju se dobiti nastali prodajom nekretnina po cijeni višoj od knjigovodstvene vrijednosti.

– Ostali realizirani dobiti su svi ostali dobiti koji nisu gore navedeni.

Nerealizirani dobiti predstavljaju pozitivne efekte promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti, nekretnina, finansijskih derivata, do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrijednosnog usklađivanja, kao i drugih ukidanja ispravki vrijednosti po osnovu vrijednosnog usklađivanja u skladu sa MRS 16, MRS 36, MSFI 9 i drugim relevantnim MRS/MSFI i usvojenom računovodstvenom politikom.

Nerealiziranim dobitima na hartijama od vrijednosti, obuhvaćaju se dobiti koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene sa višom fer vrijednošću hartija.

Nerealizirani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim pozicijama osim na hartijama od vrijednosti, su dobiti po osnovu rasta kursa valuta u kojima je iskazana nemonetarna imovina.

Nerealizirani dobiti na osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti su dobiti po osnovu rasta kursa valuta u kojima su nominovane hartije od vrijednosti.

Nerealizirani dobiti na derivatima, instrumentima zaštite su dobiti koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene sa višom fer vrijednošću ovih instrumenta.

Ostali nerealizirani dobiti, su svi ostali nerealizirani dobiti koji nisu navedeni.

Fond iskazuje finansijske prihode, koji 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.

2.8. RASHODI

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

Poslovni rashodi su rashodi koji su uslovljeni obavljanjem poslovne aktivnosti Fonda i predstavljaju slijedeće rashode:

- Naknada društvu za upravljanje- obuhvaćaju se naknade koje se plaćaju društvu za usluge upravljanja Fondom.
- Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti, predstavljaju iznose transakcijskih troškova.
- Rashodi po osnovu kamata su iznosi kamata nastalih po osnovu uzetih kredita.
- Naknada i troškovi nadzornog odbora i direktora Fonda.
- Naknada za računovodstvo
- Troškovi eksterne revizije.
- Naknade banci depozitaru.
- Troškovi bankarskih usluga.
- Rashodi po osnovu poreza.
- Ostali dozvoljeni rashodi Fonda u skladu sa zakonom, općim ili drugim aktom.

Realizirani gubici Fonda su:

- Realizirani gubici nastali pri prodaji hartija od vrijednosti po cijeni nižoj od knjigovodstvene vrijednosti.
- Realizirani gubici po osnovu kursnih razlika, koji predstavljaju gubitke nastale padom kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu porasta kursa valute u kojoj su iskazane obaveze. Monetarnom imovinom se smatra gotovina i ekvivalenti gotovine i utržive dužničke hartije od vrijednosti.
- Realizirani gubici na prodaji nekretnina, iskazuju se gubici nastali usljed prodaje nekretnina po cijeni nižoj od knjigovodstvene vrijednosti.
- Ostali realizirani gubici, su svi ostali gubici koji nisu obuhvaćeni članom 26. Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Nerealizirani gubici Fonda su:

- Nerealizirani gubici na hartijama od vrijednosti – svođenje na fer vrijednost, kojim se obuhvaćaju gubici koji su posljedica usklađivanja više knjigovodstvene sa nižom fer vrijednošću hartija od vrijednosti.

Dana 01.01.2018.godine stupio je na snagu MSFI 9 koji je zamijenio prijašnji MRS 39. U skladu sa novim standardom izvršena je reklasifikacija finansijske imovine. Primjena MSFI 9 ima za posledicu da je sva imovina izuzev oročenih depozita reklasificirana u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Oročeni depoziti klasificirani su kao finansijska imovina mjerena po amortizacionom trošku. Shodno reklasifikaciji efekti promjena fer vrijednosti finansijske imovine odražavaju se kroz bilans uspjeha.

Iznos i priroda pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave

Zabilješke uz Bilans stanja / Izvještaj o finansijskom položaju /

3. Gotovina

Fond je na dan 31.12.2023.god. imao na transakcionom računu iznos od 9.477 KM, a na skrbničkom računu 176 KM, što ukupno iznosi 9.653 KM.

4. Ulaganja Fonda

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti
1	Dionice	12,843,352	65%
2	Obveznice	-	-
3	Udjeli i dionice fondova	2,228,115	11%
4	Depoziti i plasmani	-	-
5	Gotovina i ekvivalenti gotovine	9,653	0%
6	Nekretnine	4,658,814	23%
7	Ostala imovina	163,814	1%
	UKUPNA IMOVINA	19,903,748	100%

U periodu od 01.01.2023. do 31.12.2023. fond je ulagao u dionice i nekretnine iz vlastitih sredstava, te nije imao kreditnih aranžmana. Takođe, u navedenom periodu, nije bilo zaključenih transakcija DUF-a sa društvima iz portfelja fonda.

U skladu sa MSFI 9 sva ulaganja u vrijednosne papire klasificirana u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, dok su oročeni depoziti klasificirani kao finansijska imovina mjerena po amortizacionom trošku.

Ulaganja Fonda po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha odnose se na ulaganja u dionice u iznosu 15.071.467 KM, (od tog iznosa na utržive dionice se odnosi ulaganje u iznosu od 705.567 KM, neutržive dionice 14.365.900 KM). Ulaganja u nekretnine su iznosila 4.658.814 KM. Potraživanja su iznosila 163.814 KM

Ukupna ulaganja fonda na dan 31.12.2023. iznose 19.903.748 KM.

Portfolio fonda na dan 31.12.2023.

a. Ulaganja u dionice u FBiH

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
1	BOSNA AUTO DD SARAJEVO	BOATRK2	341.296	2.565	0,7515	38,08	34,19	87.697,35	0,4503	Procjena
2	BOSANAC D.D. ORAŠJE	BSNCR	69.969	2.379	3,4001	553,05	5,58	13.274,82	0,0682	Procjena
3	CESTE DD MOSTAR	CSTMRK1	469.623	6.040	1,2861	131,41	11,74	70.909,60	0,3641	Procjena
4	ENERGONOVA DD SARAJEVO	EGNSR	948.601	27.945	2,9459	42,94	38,19	1.067.219,55	5,4799	Procjena
5	ELEKTRO GRUPA DD MOSTAR	ELGJR	204.264	1.000	0,4896	221,82	188,87	188.870,00	0,9698	Procjena
6	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17.657.682	7.918	0,0448	1,22	1,40	11.085,20	0,0569	Procjena
7	IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	578.906	18.500	3,1957	158,00	155,10	2.869.350,00	14,7334	Procjena

8	IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRISRK1	470.423	74.500	15.8368	17,41	3,84	286.080,00	1,4689	Procjena
9	METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK2	364.462	30.151	8,2727	35,19	1,42	42.814,42	0,2198	Procjena
10	OZON dd Travnik	OZNR	291.400	1.500	0,5148	157,20	138,48	207.720,00	1,0666	Procjena
11	RMU BANOVICI DD BANOVICI	RMUBR	693.880	905	0,1304	86,05	13,04	11.801,20	0,0606	Procjena
12	ŠUMAPROJEKT DD	SMPJRK1	653.313	97.700	14,9545	6,90	6,26	611.602,00	3,1404	Procjena
13	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4.634.633	37.634	0,8120	14,49	12,70	477.951,80	2,4542	Procjena
14	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855	222.060	8,4922	18,77	14,21	3.155.472,60	16,2026	Procjena
15	ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. Fojnica	STFJR	531.676	132.000	24,8272	7,52	7,00	924.000,00	4,7445	Procjena
16	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890.633	104.147	11,6936	39,31	0,36	37.492,92	0,1925	Procjena
17	TRZ HADŽICI DD	TRZHR	583.338	809	0,1387	6,80	6,28	5.080,52	0,0261	Procjena
18	TELEDIGITAL DD SARAJEVO	TTRSR	435.741	2.790	0,6403	35,08	34,37	95.892,30	0,4924	Procjena
19	BINAS DD BUGOJNO	UBNSRK2	356.267	1.523	0,4275	6,27	2,90	4.416,70	0,0227	Procjena
20	UNIONINVEST PLASTIKA DD SEMIZOVAC	UNPLR	353.242	54.263	15,3614	56,30	48,67	2.640.980,21	13,5608	Procjena
21	ZIF BIG D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10.658.236	1.183.571	11,1048	1,36	0,53	631.671,84	3,2435	Tržišna cijena
22	ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	BSNFRK2	3.038.426	520.079	17,1167	3,88	1,40	728.110,60	3,7387	Procjena
23	ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO	EFNFRK1	3.610.331	48.661	1,3478	0,64	0,86	41.848,46	0,2149	Procjena
24	ZIF HERBOS FOND D.D. TUZLA	HRBFRK2	2.851.523	125.500	4,4012	6,09	5,04	632.520,00	3,2478	Procjena
25	ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	NPRFRK2	4.076.253	81.460	1,9984	1,04	1,52	123.819,20	0,6358	Procjena
26	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	5.072.824	25.510	0,5029	3,81	2,75	70.144,85	0,3602	Tržišna cijena
	UKUPNO FBIH							15.037.826,14	77,2156	

b. Ulaganja u dionice u RS

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
27	Hidroelektrane na Trebišnjici	HETRRA	567.159.202	9.211	0,0016	1,70	0,41	3.750,72	0,0193	Tržišna cijena
28	JAHORINA OC AD PALE	OCJHRA	32.504.292	48.830	0,1502	2,20	0,60	29.298,00	0,1504	Procjena
29	RAFINERIJA ULJA AD MODRICA	RFUMRA	203.487.123	1.950	0,0010	0,53	0,13	253,50	0,0013	Procjena
30	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEURA	256.013.165	6.772	0,0026	1,24	0,05	338,60	0,0017	Procjena
	UKUPNO RS							33.640,82	0,1727	

ZIF MI GROUP d.d. Sarajevo, na dan 31.12.2023.god. ima dionice 30 emitenata. Dionice se vrednuju prema Pravilniku o načinu vrednovanja imovine Fonda po fer vrijednosti koja predstavlja prosječnu cijenu trgovanja ponderisanu količinom vrijednosnih papira prometovanih u posljednjem tromjesečnom periodu, ukoliko se aktivno trguje, ili po procjenjenoj vrijednosti, ukoliko se nije trgovalo minimalno 15 dana u posljednjem tromjesečju. Na dan 31.12.2023. dionice 3 emitenata su utržive i njihova fer vrijednost iznosi 705.567,41 KM, a dionice 27 emitenata su neutržive, sa njima se povremeno trguje i u zadnjem tromjesečju nije bilo dovoljan broj trgovina. Njihova procijenjena vrijednost iznosi 14.365.899,55 KM.

c. Pregled nekretnina

Redni broj	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1	APARTMAN BABANOVAC 2 OPU - IP:1355/20	181.830,00	0,9337
2	APARTMAN BABANOVAC 3 OPU - IP:1355/20	181.830,00	0,9337
3	BANJA OLOVO OPU-IP:1356/2021	945.154,37	4,8531
4	NEKRETNINA SREBRENICA OPU-IP-298/2020	3.350.000,00	17,2014
	UKUPNO	4.658.814,37	23,9218

Prekoračenja u portfoliju ZIF-a na dan 31.12.2023., koja se isključuju iz osnovice za obračun upravljačke provizije Društvu za upravljanje, se odnose na sljedeće emitente:

R. br	Naziv emitenta	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja
1	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	1,2025576	234.200

d. Transakcije fonda

U periodu januar – decembar 2023. godine izvršene su sljedeće transakcije:

Pregled prodatih dionica i udjela

R.br.	Naziv emitenta	Simbol	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
1	ZTC Banja Vrucica a.d. Teslic	BVRURA	46	1,1	50,60
2	Hidroelektrane na Trebišnjici	HETRRA	565	0,354	200,01
3	OIF SME BH EQUITY MOSTAR	HYEQI	19990,4046	6,6328	132.592,30
	UKUPNO				132.842,91

Pregled kupovine dionica i udjela

U posmatranom period nije bilo kupovina dionica i udjela.

5. Potraživanja fonda

Ukupna potraživanja fonda na dan 31.12.2023. iznose 163.814 KM i ondose se na sljedeća potraživanja:

a. Potraživanja po osnovu zakupa

Iskazano je potraživanje za neplaćene zakupnine za nekretninu Srebrenica na dan 31.12.2023. godine u iznosu od 163.800 KM.

b. Razgraničenja

Iskazano je razgranicenje u vrijednosti od 14 KM.

6. Ukupne obaveze fonda

Ukupne obaveze fonda na dan 31.12.2023. iznose 430.528 KM i odnose na sljedeće:

a. Obaveze po osnovu troškova poslovanja

Obaveze po osnovu troškova poslovanja iznosile su 104.472 KM, te odnose se na troškove prema banci depozitaru u iznosu od 46.400 KM, troškove prema dobavljačima u iznosu od 27.911 KM te ostale troškove u ukupnom iznosu od 30.160 KM.

Obaveze dobavljačima po osnovu troškova poslovanja odnose se na obaveze prema KVP 17.764 KM, obaveze prema SASE 6.650 KM i obaveze prema KVP u iznosu od 3.497 KM.

b. Obaveze prema Društvu

Obaveze prema Društvu za upravljanje iznose 326.057 KM i odnose se na upravljačku proviziju prema DUF ABDS u iznosu od 310.490 KM, i naknade za računovodstvene usluge u iznosu od 15.567 KM.

7. Neto vrijednost imovine

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2023.god. iznosi 19.473.220 KM.

Ukupna imovina: 19.903.748 KM, Ukupne obaveze: 430.528 KM

I	UKUPNA IMOVINA	19,903,748
II	UKUPNE OBAVEZE	430,528
III=I-II	NETO IMOVINA	19,473,220

8. Vanbilansna evidencija

Na dan 31.12.2023. godine vanbilansna evidencija Fonda iznosila je 66.850.716 KM.

Isto se odnosi na:

- neutrošene privatizacijske certifikate u iznosu od 6.546.376 KM,
- ulaganja u društva ograničene odgovornosti u iznosu od 94.261 KM
- ulaganja u društva koja su u skladu sa članom 7 stav 1a, Pravilnika o dotatnim uslovima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom isknjižena iz portfelja fonda u iznosu od 60.210.079 KM.

Tabela ulaganja u društva sa ograničenom odgovornošću

R. br	Naziv emitenta	Ukupno nom. vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u uk. dionicama /udj. emitenta
1	Asfaltgradnja d.o.o. Visoko*	110.523,00	58.524,29	2,877892
2	Vegafruit d.o.o.	99.831,49	0,00	6,381941
3	Kokaprodukt Gračanica d.o.o.*	276.984,88	24.568,13	2,641298
4	Livnica čelika d.o.o. Tuzla*	396.328,98	0,00	6,725538
5	Polihem Sodaso Holding Tuzla*	2.311.724,21	0,00	4,337858
6	RK Domaćinstvo Tuzla	16.940,00	6.369,90	4,461417
7	Projekt Sarajevo**	13.400,00	4.798,82	1,862146
	Ukupno:	3.225.732,56	94.261,14	

Neka od njih su na spisku društava u kojima se vodi stečaj (označeni *) i preduzeća u kojima je sporna implementacija procesa privatizacije (označeni **).

Tablica društva koja su u skladu sa članom 7 stav 1a, Pravilnika o dodatnim uslovima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom isknjižena iz portfelja fonda:

Oznaka	Emitent	Vanbilansna aktiva	Vanbilansna pasiva
ASTS	Astro Sarajevo	1.523.299	1.523.299
ATRE	Auto-remont Bihać	1.403.809	1.403.809
BSTR	Bosnatransport	176.953	176.953
DCGZ	DC Goražde	379.685	379.685
DOMS	Dom štampe	837.700	837.700
EDVI	Energoinvest DVI	2.789.819	2.789.819
ETDS	Energoinvet TDS	2.890.518	2.890.518
FDHM	Fabrika duhana Mostar	2.793.444	2.793.444
GINZ	Geoinžinjeri	820.812	820.812
GMON	Granitmont Jablanica	241.831	241.831
GPBS	GP Bosna	7.767.497	7.767.497
GPHS	GP Hercegovina Sarajevo	725.557	725.557
GPUR	GP Put	11.511.730	11.511.730
KHKL	KHK Lukavac	1.923.544	1.923.544
KRJP	Krajinaputevi Bihać	2.618.979	2.618.979
KTKV	KTK Visoko	1.088.289	1.088.289
METZ	Metalno Zenica	6.874.494	6.874.494
RMUK	Rudnik mrkog uglja Kamnegrad	389.497	389.497
SEIS	Šipad export-import	1.245.740	1.245.740
SPSO	Šip Stupčanica Olovo	3.145.760	3.145.760
TTUT	TTU Tuzla	57.030	57.030
UINZ	Unis Inžinjeri	842.652	842.652
UNDT	Unis Unidata	386.842	386.842
ZGPS	ŽGP Sarajevo	287.830	287.830
ZTPM	Žitopromet Mostar	5.553.132	5.553.132
ZVJZ	Zvezda Visoko	438.126	438.126
ZRKSrk	Zrak d.d. Sarajevo	1.495.510	1.495.510
	Saldo	60.210.079	60.210.079

9. Bilans stanja

Pregled bilansa stanja na dan 31.12.2023.

Redni broj	Pozicija	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	4	5	6
	IMOVINA			
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	0 0 1	9,653	92,867
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)	0 0 2	15,071,467	15,394,099
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala	0 0 3	15,071,467	15,394,099
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente	0 0 4		
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)	0 0 5		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala	0 0 6		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente	0 0 7		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)	0 0 8		
4.1.	Potraživanja iz poslovanja	0 0 9		
4.2.	Obveznice	0 1 0		
4.3.	Depoziti	0 1 1		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)	0 1 2		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	0 1 3		
5.	Ulaganja u nekretnine	0 1 4	4,658,814	4,631,598
6.	Akontacije poreza na dobit	0 1 5		
7.	Odgodena porezna imovina	0 1 6		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)	0 1 7	163,814	183,422
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi	0 1 8	0	0
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	0 1 9	0	0
8.3.	Razgraničenja	0 2 0	14	14
8.4.	Ostala imovina i potraživanja	0 2 1	163,800	183,408
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)	0 2 2	19,903,748	20,301,986
	OBAVEZE			
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0 2 3		
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)	0 2 4	0	0
2.1.	Obaveze iz poslovanja	0 2 5		
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku	0 2 6		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit	0 2 7		
4.	Odgodene porezne obaveze	0 2 8		
5.	Rezervisanja	0 2 9		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)	0 3 0	430,528	102,374
6.1.	Obaveze za dividende	0 3 1		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje	0 3 2	326,057	96,488
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru	0 3 3	46,400	1,600
6.4.	Razgraničenja	0 3 4		
6.5.	Ostale obaveze	0 3 5	58,071	4,286
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)	0 3 6	430,528	102,374
	NETO IMOVINA			
1.	Vlasnički kapital (038+039)	0 3 7	119,231,706	119,231,706
1.1.	Dionički kapital	0 3 8	119,231,706	119,231,706
1.2.	Udjeli	0 3 9		
2.	Dionička premija	0 4 0	4,125,582	4,125,582
3.	Rezerve (042+043)	0 4 1	359,249	359,249
3.1.	Statutarne rezerve	0 4 2		
3.2.	Ostale rezerve	0 4 3	359,249	359,249
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)	0 4 4	0	0
4.1.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0 4 5		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite	0 4 6		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve	0 4 7	0	0
5.	Dobit (049+050)	0 4 8	210,654	210,654
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	0 4 9	210,654	210,654
5.2.	Dobit tekućeg perioda	0 5 0		
6.	Gubitak (052+053)	0 5 1	104,453,971	103,727,579
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda	0 5 2	103,727,579	102,505,072
6.2.	Gubitak tekućeg perioda	0 5 3	726,392	1,222,507
C.	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)	0 5 4	19,473,220	20,199,612
D.	BRJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0 5 5	4,926,930	4,926,930
E.	NETO IMOVINA PO DIONIC/UDJELU (054/055)	0 5 6	4	4
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA	0 5 7		
1.	Vanbilansna aktiva	0 5 8	66,850,716	6,396,274
2.	Vanbilansna pasiva	0 5 9	66,850,716	6,396,274

Ukupna imovina fonda na kraju 2023. godine iznosi 19.903.748 KM, ukupne obaveze iznose 430.528 KM, te ukupna neto vrijednost imovine fonda na kraju perioda iznosi 19.473.220 KM.

10. Kapital fonda

Ukupni kapital fonda iznosi 19.473.220 KM i sastoji se od sljedećeg:

Dionički kapital 119.231.706 KM

Emisiona premija 4.125.582 KM

Zakonske rezerve 359.249 KM

Neraspoređena dobit ranijih godina 210.654 KM

Nepokriveni gubitak ranijeg perioda 103.727.579 KM

Gubitak tekuće godine 726.392 KM

11. Bilans uspjeha

Pregled bilansa uspjeha na dan 31.12.2023.

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)		2 0 1	1,106,548	532,142
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		2 0 2	-	-
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku	Konto: 7010, 7020	2 0 3		
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Konto: 7011, 7021	2 0 4		
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	Konto: 7012, 7022	2 0 5		
2.	Prihodi od dividendi	Konto: 700	2 0 6		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		2 0 7	-	131,485
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	Konto: 7101, 6101 (n)	2 0 8		
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Konto: 7102, 6102 (n)	2 0 9		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	Konto: 7103, 6103 (n)	2 1 0	-	131,485
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina	Konto: 712, 612 (neto)	2 1 1		
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		2 1 2	1,061,085	203,679
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	Konto: 720, 723 (dio)	2 1 3	1,023,540	
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	Konto: 721, 723 (dio)	2 1 4		
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	Konto: 725, 625 (neto)	2 1 5	37,545	203,679
5.	Neto pozitivne kursne razlike	Konto: 711, 722, 611	2 1 6		
6.	Ostali prihodi i dobiti	Konto: 703, 709, 719	2 1 7	45,463	196,978
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)		2 1 8	1,832,940	1,754,649
1.	Naknada društvu za upravljanje	Konto: 600	2 1 9	362,408	315,776
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	Konto: 601	2 2 0	2	122,860
3.	Ulazne i izlazne naknade	Konto: 602	2 2 1		
4.	Naknada banci depozitaru	Konto: 605	2 2 2	59,200	19,200
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	Konto: 603,	2 2 3	89,671	86,881
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	Konto: 608	2 2 4	36,405	35,766
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		2 2 5	582,677	-
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	Konto: 6101, 7101 (n)	2 2 6		
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Konto: 6102, 7102 (n)	2 2 7		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	Konto: 6103, 7103 (n)	2 2 8	582,677	
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina	Konto: 612, 712 (neto)	2 2 9		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		2 3 0	662,297	985,393
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	Konto: 620, 623 (dio)	2 3 1	630,652	985,393
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	Konto: 621, 623 (dio)	2 3 2		
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	Konto: 625, 725 (neto)	2 3 3	31,645	
9.	Finansijski rashodi	Grupa 63	2 3 4		
10.	Neto negativne kursne razlike	Konto: 611, 622, 711	2 3 5		
11.	Ostali rashodi i gubici	Konto: 604, 606, 607	2 3 6	40,280	188,773
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)		2 3 7		
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		2 3 8	726,392	1,222,507
E.	Porez na dobit (240+241)		2 3 9		
1.	Tekući porez na dobit	Konto: 821	2 4 0		
2.	Odgodeni porez na dobit	Konto: 822	2 4 1		
F.	Dobit (237+239)		2 4 2		
G.	Gubitak (238+239)		2 4 3	726,392	1,222,507
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
H.	Ostali ukupni rezultat (+245+250)		2 4 4		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+246+247+248-249)		2 4 5	-	-
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali u	Promjena priznata na	2 4 6		
1.2.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	Promjena priznata na	2 4 7		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	Promjena priznata na	2 4 8		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		2 4 9		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+251+252-253)		2 5 0	-	-
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali uk	Promjena priznata na	2 5 1		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	Promjena priznata na	2 5 2		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		2 5 3		
	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE				
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)		2 5 4	-	-
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)		2 5 5	726,392	1,222,507
K.	Zarada po dionici				
a)	Osnovna zarada po dionici		2 5 6		
b)	Razrijeđena zarada po dionici		2 5 7		

12. Prihodi fonda

Ukupni prihodi fonda u periodu izvještaja su iznosili 1.106.548 KM i odnose se na nerealizirane prihode u iznosu od 1.061.085 KM i ostale prihode u iznosu od 45.463 KM.

13. Nerealizovani prihod

Nerealizirana dobit po osnovu svođenja na fer vrijednost vrijednosnih papira na dan 31.12.2023. iznosila je 1.023.540 KM. Nerealizovana dobit po osnovu svođenja nekretnina na fer vrijednost je iznosio 37.545 KM.

14. Rashodi fonda

Ukupni rashodi fonda na dan 31.12.2023. iznosili su 1.832.940 KM. Odnose se na poslovne rashode u iznosu od 587.966 KM, realizovane gubitke od prodaje vrijednosnih papira u iznosu od 582.677 KM te nerealizirane gubitke po osnovu svođenja na fer vrijednost vrijednosnih papira u iznosu od 662.297 KM.

a. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi fonda odnose se na rashode po osnovu naknade društvu za Upravljanje u iznosu od 362.408 KM, naknade banci depozitaru u iznosu od 59.200 KM, naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH u iznosu od 36.405 KM, te ostale rashode u iznosu od 129.953 KM.

b. Realizirani gubici

Realizirani gubici od prodaje vrijednosnih papira se odnose na prodaje dionica Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje u vrijednosti 20,34 KM, prodaje udjela u OIF SME BH EQUITY u vrijednosti od 16.428 KM i gubitke po osnovu isknižavanja imovine u vanbilansnu evidenciju u iznosu od 566.227 KM.

c. Nerealizirani gubici

Nerealizovani gubitak vrijednosnih papira po osnovu svođenja na fer vrijednost dionica na dan 31.12.2023. godine iznosi 630.652 KM. Nerealizovani gubitak po osnovu svođenja nekretnina na fer vrijednost je iznosio 31.645 KM.

15. Neto gubitak perioda

Neto gubitak na kraju perioda iznosio je 726.392 KM.

16. Zabilješke uz izvještaj o gotovinskim tokovima

1. Prilivi po osnovu prodaje vrijednosnih papira u iznosu od 132.843 KM.
2. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje odnosi se na plaćene upravljačke provizije u iznosu od 132.839 KM.
3. Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH u 2023. godini u iznosu od 16.095 KM.
4. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara (depozitarni i skrbnički poslovi) odnosi se na troškove depozitara u 2023. godini, u iznosu od 14.400 KM.

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od kamata		(+)	4 0 1	-	
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	4 0 2	-	
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	4 0 3		7,376,615
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	4 0 4	132,843	3,051,382
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	4 0 5		
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	4 0 6		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	4 0 7		
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	4 0 8		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(-)	4 0 9		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(+)	4 1 0		4,890,000
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	4 1 1	132,839	257,158
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	4 1 2	2	122,860
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	4 1 3	16,095	49,357
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	4 1 4	14,400	19,200
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	4 1 5	4,750	12,350
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	4 1 6	70,988	78,294
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	4 1 7		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	4 1 8	81,134	128,529
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	4 1 9	58,117	71,824
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)		(+) (-)	4 2 0	- 83,214	82,253
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	4 2 1		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	4 2 2		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	4 2 3		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	4 2 4		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	4 2 5		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	4 2 6		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421 do 426)		(+) (-)	4 2 7	-	-
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)		(+) (-)	4 2 8	- 83,214	82,253
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+) (-)	4 2 9	92,867	10,614
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+) (-)	4 3 0		-
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+) (-)	4 3 1	9,653	92,867

17. Zabilješke uz izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda

U periodu 01.01.-31.12.2023. kapital Fonda se smanjio za 726.392 KM. Neto vrijednost imovine Fonda na početku perioda iznosila je 20.199.612 KM a na kraju 19.473.220 KM. Do smanjenja je došlo zbog iskazanog gubitka u iznosu od 726.392 KM.

Pozicija	Oznaka za AOP	Teuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	3 0 1	20,199,612	21,422,119
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3 0 2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljavanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	3 0 3		
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301±302±303)	3 0 4	20,199,612	21,422,119
5. Dobit/(gubitak) za period	3 0 5	- 726,392	- 1,222,507
6. Ostali ukupni rezultat za period	3 0 6		
7. Ukupni rezultat (±305±306)	3 0 7	- 726,392	- 1,222,507
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3 0 8		
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3 0 9		
10. Ostale promjene	3 1 0		
11. Stanje na dan 30.09. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)	3 1 1	19,473,220	20,199,612
Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3 1 2	4,926,930	4,926,930
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	3 1 3		
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3 1 4		
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3 1 5	4,926,930	4,926,930

Odgovorno lice svojim potpisom i pečatom pravnog lica potvrđuje da su podaci u elektronskoj i pisanoj formi vjerodostojni i istovjetni.

18. Identifikacija povezanih osoba

U članu 2. Zakona o investicionim fondovima data je definicija povezanih lica:

n) "Povezano lice" - u odnosu na određeno pravno ili fizičko lice u smislu ovog Zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

1) dioničar ili grupa dioničara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji postotak od naznačenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt,

2) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji postotak od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt,

3) svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:

- članovi uže porodice (bračni drug ili lice sa kojim duže vrijeme živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojen djeca i lica koja su pod starateljstvom tog lica),

- članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica, ili

- lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uvjetima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena, kao i članovi uže porodice tih lica;

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

Prema Izvještaju o rezultatima poslovanja Fonda, identifikovana su povezana lica i transakcije s tim licima.

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

Naziv emitenta	% vlasništva fonda	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda
ŠUMAPROJEKT DD	14,9545	97.700
ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. Fojnica	24,8272	132.000
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	11,6936	104.147
UNIONINVEST PLASTIKA DD SEMIZOVAC	15,3614	54.263
ZIF BIG D.D. SARAJEVO	11,1048	1.183.571
ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	17,1167	520.079

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2023., dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% Vlasništva
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	24,9812
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	14,8667
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	13,0615
MAŠTA d.o.o.	11,2048

Prema identifikovanim povezanim strankama po članu 2 Zakona o investicijskim fondovima, ostvarene materijalno značajne transakcije na poslovanje Fonda obuhvataju sljedeće:

Povezana lica	Vrsta povezanosti i osnov	Stanje na dan 31.12.2023.		Promet u periodu 01.01.2023. -31.12.2023.	
		Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
DUF ABDS	DUF - Ugovor o upravljanju	326.057,08			458.896,07
Raiffeisen BANK	Depozitar – Ugovor sa ABDS	6.400,00			20.800,00
Raiffeisen BANK	Obavljanje poslova po Ugovoru broj 2-5-1-37890/2023 po Rješenju Komisije za vrijednosne papire FBiH br: 05/2-49-148/23, od 31.08.2023.	40.000,00			40.000,00
UHY REVIDENT d.o.o Mostar	Revizija - Ugovor	8.775,00			0,00
ZUKO d.o.o. Sarajevo	Revizija - Ugovor	0,00			8.775,00
Sarajevska berza	Berza - Ugovor	6.600,00			11.400,00
MONET BROKER	Broker - Ugovor	0,00			1,50
Sabahudin Alađuz	Direktor fonda - Ugovor	2.881,56			35.039,59
Sadat Begić	Predsjednik Nadzornog odbora	3.600,00			7.200,00
Mirsad Bjelopoljak	Član Nadzornog odbora	3.000,00			6.000,00
Melisa Tulić	Član Nadzornog odbora	3.000,00			3.350,00
Imamović Emina	Član Nadzornog odbora	0,00			2.650,00
Almin Pajić	Predsjednik Odbora za reviziju	0,00			600,00
Murtić Samir	Član Odbora za reviziju	0,00			400,00
Agadžević Sanela	Član Odbora za reviziju - Ugovor	0,00			400,00

Transakcije s Društvom za upravljanje nastale su po osnovu Ugovora o upravljanju, a u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima. Naknada za upravljanje plaćena DUF-u predstavlja najznačajniji trošak a obračunata je na nivou od 3,0% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda.

Transakcije s Raiffeisen Bank d.d. su po osnovu Rješenja Komisije za vrijednosne papire FBiH br: 05/2-49-148/23 od 31.08.2023. godine, gdje se DUF ABDS d.o.o Sarajevo oduzima dozvola za upravljanje ZIF „Mi Group“. Nalaže se Raiffeisen Bank d.d. da do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim Društvom za upravljanje, obavlja poslove upravljanja Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „Prof Plus“ Sarajevo.

Znatno učešće u pravu glasa imaju: Struktura 31.12.2023.

• ZIF BIG investiciona grupa d.d.Sarajevo	24.9812 % dionica
• ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	14.8667 % dionica
• ZIF Crobih Fond d.d. Mostar	13,0615 % dionica
• Mašta d.o.o.	11,2048 % dionica

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor je u sastavu:

- Sadat Begić - Predsjednik
- Bjelopoljak Mirsad – Član
- Melisa Tulić - Član

Odbor za reviziju je u sastavu:

- Almin Pajić
- Murtić Samir,
- Agačević Sanela

Ukupan iznos svih finansijskih obaveza, garancija ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u Bilans stanja

Nema finansijskih obaveza, garancija ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilans stanja.

Iznosi obaveza koje dospjevaju nakon više od pet godina

Nema obaveze koje dospjevaju nakon više od 5 godina

Ukupna dugovanja pravnog lica pokrivena instrumentima osiguranja

Nema dugovanja pravnog lica pokrivenih instrumentima osiguranja

Avansi i odobreni krediti članovima uprave i nadzornih tijela

Nema odobrenih kredita članovima uprave i nadzornih tijela

Prosječan broj zaposlenih u godini

1 zaposeljeno lice, direktor fonda

Informacija o evidenciji dugotrajne imovine po fer vrijednosti, odnosno revalorizacionim iznosima

Nema evidentirane dugotrajne imovine po fer vrijednosti,odnosno revalorizacionim iznosima

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Nema otkupa vlastitih dionica

Sumnjiva i sporna potraživanja

Nema sumnjivih i spornih potraživanja

Razlozi za odstupanja od opštih načela finansijskog izvještavanja

Nema odstupanja od opštih načela finansijskog izvještavanja