



**Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**“PROF – PLUS” d.d. Sarajevo**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**

**na dan 31.12.2022. godine**

**zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora**

**Sarajevo, mart 2023.godina**

*Sadržaj:*

*Stranica*

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

### **Opći podaci Fonda**

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo (Fond) je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicioni fond PROF-PLUS d.d. Sarajevo tokom 2002. godine. U periodu poslovanja 2006. godine, Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-002294 od 16.09.2011. godine u sudski registar upisan je Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo sa osnovnim kapitalom u iznosu od 66.961.276,80 KM. Kao osnivač Fonda upisano je Društvo za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo, a kao lice ovlašteno za zastupanje upisana je Lejla Suljagić, direktor, bez ograničenja.

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo upisan je u registar fondova pod jedinstvenim identifikacionim brojem ZJP-031-06, sa osnovnim kapitalom u iznosu od 66.961.276,80 KM koji je podijeljen na 5.072.824 dionice nominalne vrijednosti 13,20 KM.

Adresa Fonda je Sarajevo, ul. Zagrebačka 50.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda za januar 2022. godine bilo je Društvo za upravljanje fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo, od februara do kraja decembra 2022. godine bilo je društvo ABDS d.o.o. Sarajevo čija je djelatnost upravljanje fondovima. Banka depozitar Fonda za 2022. godinu je Raiffeisen Bank dd BiH. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima.

Identifikacijski broj: U skladu s Uvjerenjem o poreznoj registraciji od 29.12.2009. godine, identifikacijski broj Fonda je 4200119980007.

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

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

snovna djelatnost

Fond je razvrstan pod šifrom djelatnosti:

64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti

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

	2022. godine	2021. godine
	Broj	Broj
Administracija	1	1
	1	1

**Tijela Fonda:**

Nadzorni odbor:

Miha Šlamberger	Predsjednik <u>do</u> 6.6.2022
Miha Čeh	Član <u>do</u> 6.6.2022
Srećko Judar	Član <u>do</u> 6.6.2022
Prof. Dr. Sead Dizdarević	Predsjednik <u>od</u> 6.6.2022
Nermin Jakubović	Član <u>od</u> 6.6.2022
Muruveta Marušić-Klepić	Član <u>od</u> 6.6.2022

Odbor za reviziju:

Zlatan Filipović	Predsjednik <u>do</u> 6.6.2022
Emir Brodlija	Član <u>do</u> 6.6.2022
Jasminka Ljuca	Član <u>do</u> 6.6.2022
Jasmina Čorbo	Predsjednik <u>od</u> 6.6.2022
Fedim Žiga	Član <u>od</u> 6.6.2022
Emir Brodlija	Član <u>od</u> 6.6.2022

Uprava

Lejla Suljagić-Bubalo	Direktor <u>do</u> 08.03.2022.godine
Dženita Alibegović	Direktor <u>od</u> 08.03.2022. godine

Dana 15.11.2021. godine Nadzorni odbor utvrdio je Dženitu Alibegović kao novog kandidata za izbor Direktora Fonda. U januaru 2022. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH dala je prethodnu saglasnost za novog Direktora. Dana 08.03.2022. godine novi direktor Fonda Dženita Alibegović je upisana u nadležni sudski registar.



## Izveštaj o odgovornostima Uprave

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

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

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne i sukladne zakonskoj regulativi primjenjivoj za zatvorene investicijske fondove;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje iskazano i objašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji pripremljeni po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Uprava također mora osigurati vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom tačnošću odražavati finansijski položaj Fonda. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Fonda, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Dženita Alibegović, direktor Fonda

ZIF „PROF- PLUS“ d.d. Sarajevo  
Zagrebačka 50  
Sarajevo  
Bosna i Hercegovina

Edina Dizdar, direktor Društva

ABDS d.o.o. Sarajevo  
Zagrebačka 50  
Sarajevo  
Bosna i Hercegovina  
21. mart 2023. godine

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo

### Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo (Fond)** na dan 31. decembar 2022. godine izloženih na stranicama 9 do 38, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo** na dan 31.12.2022. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na neto sredstvima za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

### Naglašavanje činjenica

Bez modifikacije našeg mišljenja, skrećemo pažnju:

- na bilješke broj 9., 16. i 17. uz finansijske izvještaje koja navodi da je tokom godine kao i na dan 31.12.2022. godine, Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Zakona o investicionim fondovima. Dana 17.02. 2023. godine, Društvu koje je upravljalo Fondom, oduzeta je dozvola za upravljanje iz razloga neusaglašavanja prekoračenja iz člana 47. Zakona u roku koji je Komisija naložila.
- na bilješku 12. uz finansijske izvještaje u vezi člana 185. Zakona o privrednim društvima FBiH.

### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Fonda skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.



## **Fer vrijednost ulaganja**

### *Priroda značajnosti pitanja*

Kao što je navedeno u bilješci broj 9., uz finansijske izvještaje, na dan 31.12.2022. godine Društvo iskazuje ulaganja Fonda ukupne vrijednosti KM 42.359.155. Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u kategorije „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ i u kategoriju ulaganja u nekretnine radi iznajmljivanja. Sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji nerealiziranih prihoda i rashoda kroz bilans uspjeha za kategoriju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Metod koji Uprava primjenjuje za nelikvidna ulaganja odnosno ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca) su metodi tehnike procjene sukladno važećim Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguju primjenjuje se metod vrednovanja-tržišna cijena SASE na dan trgovanja.

Najveći dio ulaganja odnosno najznačajniji iznos, 82% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire i udjele u otvorene fondove, se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 18 % ulaganja je na procjeni. Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na niskom nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik, iako dosta niskog nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizije Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

### *Odgovor revizora na rizike*

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

### **Ostale informacije**

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem.



Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvestiti o tim činjenicama.

Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

#### **Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor**

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške.

#### **Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja.



Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

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

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja.

Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

#### Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

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

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

Sarajevo, 21.03.2023. godine

Ovlašteni revizor

*Biljana Ekinović*

Biljana Ekinović



Direktor ZUKO d.o.o. Sarajevo

*Ferid Ekinović*

Ferid Ekinović

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

	Bilješka	31.12.2022.	31.12.2021.
<b>Prihodi</b>		<b>4.062.941</b>	<b>4.320.710</b>
Prihodi od kamata	1	18.572	44.842
Prihodi od dividendi	2	212.341	1.066.712
Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja	7	0	21.477
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja	3	3.772.028	3.187.679
Ostali prihodi i dobiti	4	60.000	
<b>Rashodi</b>		<b>1.887.570</b>	<b>1.369.876</b>
<i>Poslovni rashodi</i>	5	<i>1.386.393</i>	<i>1.310.875</i>
Naknada društvu za upravljanje		1.129.967	1.118.112
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		64.629	11.685
Ulazne i izlazne naknade		0	0
Naknada banci depozitaru		24.389	32.125
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		104.957	95.146
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i		62.451	53.807
<i>Ostali rashodi i gubici</i>	6	<i>148.999</i>	<i>59.001</i>
<i>Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja</i>	7	<i>316.116</i>	<i>0</i>
<i>Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti</i>	3	<i>36.062</i>	<i>0</i>
<b>Dobitak (gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>2.175.371</b>	<b>2.950.834</b>
<i>Porez na dobit</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Dobit (gubitak)</b>		<b>2.175.371</b>	<b>2.950.834</b>
<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda</b>		<b>2.175.371</b>	<b>2.950.834</b>
Osnovna zarada po dionici		0,71	0,97
Razrijeđena zarada po dionici			

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

Direktor Fonda





## IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2022. DO 31.12.2022. godine

	31.12.2022.	31.12.2021.
<b>Gotovinski tokovi od poslovnih aktivnosti</b>		
Prilivi od kamata	25.720	45.889
Prilivi od dividendi	222.779	1.063.808
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-5.266.024	-919.650
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7.226.869	931.413
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku	0	-4.900.000
Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	4.900.000	4.900.000
Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine	-4.704.000	
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	-926.359	-1.138.592
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	-64.629	-11.685
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	-56.481	-53.640
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	-28.648	-31.907
Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi	-10.450	-11.400
Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda	-65.455	-57.409
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	245.137	
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	-409.388	-86.656
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima	1.089.071	(269.829)
<b>Gotovinski tokovi od finansijskih aktivnosti</b>		
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	0	0
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	0	0
Sticanje vlastitih dionica	0	0
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	0	0
Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima	0	0
<b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE</b>	<b>1.089.071</b>	<b>(269.829)</b>
Gotovina na početku perioda	692.837	962.666
Efekte promjena deviznih kurseva gotovine	0	0
Gotovina na kraju obračunskog perioda	1.781.908	692.837

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

Direktor Društva



Direktor Fonda



## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za period završen na dan 31.12.2022. godine

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda</b>	<b>41.735.860</b>	<b>38.785.026</b>
Efekte primjene MRS 8		
<b>Ponovno iskazano stanje na dan 01.01.2022. godine</b>	<b>41.735.860</b>	<b>38.785.026</b>
Dobit/(gubitak) za period	2.175.371	2.950.834
Ostali ukupni rezultat za period		
<b>Ukupni rezultat</b>	<b>2.175.371</b>	<b>2.950.834</b>
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica		
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica		
Ostale promjene		
<b>Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda</b>	<b>43.911.231</b>	<b>41.735.860</b>
<b>Broj udjela/dionica fonda u periodu</b>		
Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	5.072.824	5.072.824
Izdati udjeli/dionice u toku perioda		
Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	5.072.824	5.072.824

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

Direktor Društva



Direktor Fonda





## **1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja**

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

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

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

## **2 Neto vrijednost imovine Fonda**

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

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda za period 01.01. do 31.12.2022. godine obračunta je upravljačka provizija za upravljanje u visini 3% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2022. godinu je u skladu sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

### 3 Interne kontrole

#### *Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja*

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

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

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

Također, procedure vezane za kontrolu investicionih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po dionici, usaglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definisani su u skladu sa navedenim pravilnicima te Pravilnikom o upravljanju rizicima. Društvo posjeduje Pravilnik o internoj kontroli poslovanja zajedno sa Procedurama rada internog kontrolora. U skladu sa navedenim pravilnikom Interna kontrola podrazumijeva kontrole transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine; postavljanja i praćenja limita i izvještavanja u slučajevima prekoračenja; mjerenja rizika i uspješnosti; usaglašenosti poslovanja sa pozitivnim propisima i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva. Osnovni zadatak interne kontrole je otkrivanje i sprečavanje nepravilnog poslovanja, ukazivanja na njegove uzroke i posljedice, kao i stručni doprinos pravilnom poslovanju Društva. Za nadgledanje i provedbe propisanih internih kontrola zadužen je interni kontrolor Društva. Interni kontrolor provodi kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine te o uočenim nepravilnostima u formi pismenog izvještaja izvještava Nadzorni odbor. Takođe, Interni kontrolor prati izvršenje investicionih odluka te o tome izvještava Nadzorni odbor Društva, vodeći posebno računa o eventualnim prekoračenjima limita. Društvo provodi kontrolne posupke u vezi pridržavanja adekvatnosti kapitala i to kontrola osiguranja dnevne ažurnosti računovodstvenih evidencija, kontrola pravovremenosti izvještavanjima o utvrđenim odstupanjima, te kontrola pravovremenosti i adekvatnosti poduzetih mjera u slučaju odstupanja.



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

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima su angažovani vođa Back Officea i stručni saradnik u Back Officeu. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada organizacionih jedinica, Pravilnikom o računovodstvu Fonda, i Pravilnikom o računovodstvenim politikama Fonda. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan softver za obradu podataka. Društvo je uspostavilo rad Interne revizije.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2022 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa Zakonom o IF-ovima za 2022. godinu iznosi 1.538.739. Društvo upravlja sa 4 Fonda, te u skladu sa Zakonom i drugim pravilnicima i ima dodatna ograničenja ulaganja u portfelju Fonda.

Tokom godine Fond je pokazivao je platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2022. godine Fond ostvaruje koeficijent tekuće likvidnosti koji iznosi 6,00. Na ovakav način Fond iskazuje da mu nije ugrožena likvidnost na dan 31.12.2022.godine.

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

#### **4 Osnovne računovodstvene politike**

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

##### **a) Opće**

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

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,
- Izvještaj o poslovanju Bilans uspjeha,

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

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

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

#### **b) Uporedni podaci**

Finansijski izvještaji Fonda za 2022. godinu sadrže uporedne podatke iz 2021. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.



### c) Korištenje procjena

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

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

### d) Novčana sredstva

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju.

### e) Ulaganja

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

- a) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (u daljem tekstu FS BU)
- b) Ulaganje u nekretnine po fer vrijednosti

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

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

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

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

- *Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Ograničenje ulaganja

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

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- 1) više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta;
- 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta;
- 3) 25% udjela pojedinog investicijskog fonda;
- 4) 10% dužničkih vrijednosnih papira emitovanih od jednog emitenta;
- 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ove alineje ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitent Bosna i Hercegovina, Federacija, Republika Srpska, kanton, općina, grad, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članice Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

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

#### **f) Potraživanja**

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

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

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

**g) Priznavanje prihoda i rashoda**

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

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

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

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

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

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

1. naknada Društvu za upravljanje,
2. naknada banci Depozitoru,
3. naknada i troškovi članova Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i direktora Fonda koji su regulirani potpisanim ugovorom i Zakonom o radu i Općim kolektivnim ugovorom za teritoriju F BiH,
4. troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
5. naknada i troškove Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
6. računovodstveni, revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,
7. i ostali troškovi i naknade sukladno Zakonu o IF-ovima

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

**h) Realizirani dobiti/gubici**

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



***i) Nerealizirani dobici /gubici***

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

## NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

### za period 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

izraženo u KM

2022 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	Prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po dionici (KM)	Broj dionica u optčaju
I	42.943.298	82.387	42.860.912	41.462.249	8,45	5.072.824
II	43.317.091	122.628	43.194.463	41.088.275	8,51	5.072.824
III	43.335.533	243.492	43.092.041	40.882.372	8,49	5.072.824
IV	45.306.456	394.338	44.912.118	42.876.914	8,85	5.072.824
V	45.604.397	692.896	44.911.502	42.713.972	8,85	5.072.824
VI	44.661.125	488.071	44.173.054	42.224.065	8,71	5.072.824
VII	42.790.179	200.040	42.590.139	40.906.986	8,40	5.072.824
VIII	42.294.701	219.507	42.075.194	40.388.221	8,29	5.072.824
IX	45.298.165	368.311	44.929.854	43.360.043	8,86	5.072.824
X	46.444.375	336.737	46.107.639	45.260.252	9,09	5.072.824
XI	45.814.580	380.157	45.434.423	45.047.386	8,96	5.072.824
XII	44.532.112	345.781	44.186.332	43.792.055	8,71	5.072.824
Ukupno			528.467.669	510.002.790	104,18	60.873.888
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/dionici			44.038.972	42.500.233	8,68	5.072.824
			izraženo u KM			
PGNVI Fonda/dionice			44.038.972			
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije			42.500.233			
Upravljačka provizija 3% (UP)			1.129.967			

Neto vrijednost imovine Fonda za 2022. godinu je utvrđivala Raiffeisen Bank d.d. BiH (Depozitar). Za period 2022. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2022. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 44.038.972.

Za period 2022.godine, Fondom su upravljala dva društva za upravljanje fondovima (PROF-IN d.o.o. Sarajevo i ABDS d.o.o. Sarajevo) koja su računali proviziju za upravljanje Fondom u visini od 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom). Po izračunu Depozitara za 2022. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 42.500.233, izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 1.129.967.



Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2022. godini je 5.072.824, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 8,68.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2022. godine:

	Na dan 31.12.2022. godine		Na dan 31.12.2022. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	44.216.182	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	43.911.231
Broj dionica Fonda	5.072.824	Broj dionica Fonda	5.072.824
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	8,72	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/broj dionica)	8,66

#### Izveštaj o NVI po dionici i cijeni dionice Fonda

Dionica/Udio fonda	Tekući period 2022	Prethodni period 2021	Raniji periodi		
			2020	2019	2018
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	8,29	7,14	6,92	7,20	7,05
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	9,09	8,60	8,03	8,16	7,98
Najniža cijena	2,85	3,50	3,40	2,98	2,16
Najviša cijena	3,52	3,90	4,45	4,00	3,70
Prosječna cijena	3,27	3,71	3,74	3,99	3,49

**1. Prihodi od kamata**

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihod od kamata na oročene depozite	18.572	44.842
<b>Ukupno prihodi od kamata</b>	<b>18.572</b>	<b>44.842</b>

**2. Prihodi od dividendi**

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihod od dividendi	212.341	1.066.712
<b>Ukupno prihodi od dividendi</b>	<b>212.341</b>	<b>1.066.712</b>

Prihodi od dividendi KM 212.341 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji:

Naziv Emitenta	Ukupni prihodi (KM)
JP BH Telecom dd Sarajevo	144.494
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	39.485
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	15.119
IGMAN d.d. Sarajevo	13.244
<b>Ukupno</b>	<b>212.341</b>

**3. Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja***Nerealizovani neto dobiti*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	5.537.599	5.010.150
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-1.765.571	-1.822.471
<i>Ukupno nerealizovani neto dobiti (gubici) po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u vrijednosne papire</i>	<i>3.772.028</i>	<i>3.187.679</i>



Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	0	0
Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	-36.062	0
<i>Ukupno nerealizovani neto dobiti (gubici) po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine</i>	<i>-36.062</i>	<i>0</i>
<b>Neto efekat -Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja</b>	<b>3.772.028</b>	<b>3.187.679</b>
<b>Neto efekat -Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja</b>	<b>-36.062</b>	<b>0</b>

#### 4. Ostali prihodi i dobiti

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihodi od najma	60.000	0
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>60.000</b>	<b>0</b>

Prihodi od najma predstavljaju prihode po osnovu iznajmljivanje nekretnine kupcu L.K.W.

–Servis d.o.o. Stara Bila-Vitez.

#### 5. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	1.129.967	1.118.112
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	64.629	11.685
Troškovi ulazno izlazne naknade	0	0
Naknada depozitara	24.389	32.125
Naknade članovima nadzornog odbora i direktora Fonda	104.957	95.146
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	62.451	53.807
<b>Ukupno troškovi</b>	<b>1.386.393</b>	<b>1.310.875</b>

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini.

Za period 01.01. do 25.02. Fondom je upravljalo društvo „PROF-IN d.o.o. Sarajevo a od 25.02. do 31.12.2022. godine Fondom je upravljalo društvo ABDS d.o.o. Sarajevo. Ukupno izračunata provizija za upravljanje fondom od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za 2022. godinu iznosi KM 1.129.967. U periodu od 01.01. do 31.12.2022. godine, po Ugovoru o upravljanju visina provizije je bila 3%. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 42.500.233. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 44.038.972.

#### 6. Ostali rashodi i gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Naknada externe revizije	6.435	8.775
Troškovi bankarskih usluga	87.716	1.303
Troškovi objavljivanja	1.144	694
Ostali dozvoljeni rashodi Fonda	53.704	48.229
<b>Ukupno troškovi</b>	<b>148.999</b>	<b>59.001</b>

Ostali dozvoljeni rashodi Fonda KM 53.704 najvećim dijelom se odnose na troškove računovodstva KM 25.284, naknada SASE KM 11.400.

#### 7. Realizovani neto gubici/ dobiti od prodaje ulaganja

##### *Realizirani neto dobiti*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	208.133	21.477
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-524.249	0
<b>Neto efekat-Realizovani neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</b>	<b>0</b>	<b>21.477</b>
<b>Neto efekat-Realizovani neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</b>	<b>-316.116</b>	<b>0</b>

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



Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobitak /(gubitake tekuće godine (KM))
Sarajevo gas a.d. Istočno Sarajevo	SGAS-R-A	485.644	208.133
OIF Triglav Svetovni razviti trg	SI-TRG-SRT	2.534.044	-230.651
OIF Triglav Top Brands	SI-TRG-TB	1.557.829	-146.844
OIF Triglav Maney Market EUR	SI-TRG-MM	848.970	-1.897
OIF Triglav Evropa	SI-TRG-EV	1.138.882	-123.857
TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	661.500	-21.000
<b>Ukupno realizirani neto dobici</b>			<b>-316.116</b>

## 8. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)
Poslovni račun	1.781.908	692.837
<b>Ukupnogotovina</b>	<b>1.781.908</b>	<b>692.837</b>

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 1.781.908 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen bank BiH d.d. (Depozitar).

## 9. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)
Ulaganja u instrumente kapitala domaćih emitenata	193.324.032	191.998.020
Ispravka vrijednosti	(157.689.600)	(162.384.844)
Ulaganja u instrumente kapitala inostranih emitenata	2.046.130	3.754.075
Ispravka vrijednosti	10.655	2.828.898
<b>Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</b>	<b>37.691.217</b>	<b>36.196.149</b>
Ulaganja u oročene depozite	0	4.900.000
<b>Finansijska imovina po amortizovanom trošku</b>	<b>0</b>	<b>4.900.000</b>
Poslovni objekti	4.704.000	0
Ispravka vrijednosti	(36.062)	0
<b>Ukupno ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina</b>	<b>4.667.938</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno ulaganja</b>	<b>42.359.155</b>	<b>41.096.149</b>

*Napomena:*

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

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

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 42.500.233.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 44.038.972.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima Zakona o IF-ovima kao i Pravilnikom o ulaganjima, za 2022. godinu iznosi KM 1.538.739.

Na dan 31.12.2022. godine, Fond evidentira ukupna prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije u iznosu KM 390.787.

Prekoračenja sukladno Zakonu o IF-ovima na dan 31.12.2022. godine po fer vrijednosti u iznosu KM 390.787, odnosi se na ulaganje u 4 emitenata koje nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 47. Zakona o investicijskim fondovima u vrijednosti KM 252.777 i ulaganje u 1 emitenta koje nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 76. Zakona o investicijskim fondovima u vrijednosti KM 138.010. Vrijednost ulaganja koja predstavlja prekoračenje u odnosu na zakonom dopuštena ulaganja, isključivana su iz osnovice za obračun troška upravljačke provizije. Krajnji rok za usaglašavanje ovog ulaganja (član 47. Zakona) po Rješenju Komisije za vrijednosne papire FBiH (Komisija) kojim je izdata dozvola društvu ABDS d.o.o. Sarajevo za upravljanje Fondom broj: 05/2-19-154/20 od 31.01.2022. godine, bio je 27.01.2023. godine. Društvo i Fond su tokom godine poduzimali aktivnosti za prodaju ovih ulaganja i u toku godine usaglašen je jedan odnosno realizovana je prodaja jednog emitenta. Obzirom da Društvo koje upravlja Fondom, upravlja sa još tri investicijska fonda, na dan 27.01.2023. godine ostalo je neusaglašeno sa Zakonom 26 emitenata. Dana 17.02.2023. godine, nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH, poduzela je aktivnosti po ovom osnovu, odnosno izdala je Rješenje broj: 05/2-19-43/23 kojim se oduzima dozvola Društvu za upravljanje fondom PROF –PLUS d.d. Sarajevo.

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

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha KM 37.691.217 sa
- ✓ Ulaganja u nekretnine KM 4.667.938 klasifikovani kao ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina pod zakup.

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



## Prodaja ulaganja: dionica i udjela iz portfelja Fonda i razročenje depozita:

RB	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna cijena	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1.	Sarajevo gas a.d. Istočno Sarajevo	SGAS-R-A	693.777,00	0,70	485.644
2.	OIF Triglav Svetovni razviti trg	SI-TRG-SRT	141.284,56	17,94	2.534.044
3.	OIF Triglav Top Brands	SI-TRG-TB	29.554,17	52,71	1.557.829
4.	OIF Triglav Maney Market EUR	SI-TRG-MM	42.736,60	19,87	848.970
5.	OIF Triglav Evropa	SI-TRG-EV	35.597,10	31,99	1.138.882
6.	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	21.000,00	31,50	661.500
<b>Ukupno prodaje (KM)</b>					<b>7.226.869</b>
<i>Dospjeće depozita</i>					
7.	Procredit banka				505.500
8.	Turkish Ziraat banka				606.000
9.	Turkish Ziraat banka				606.000
10.	BBi banka				603.590
11.	BBi banka				603.590
12.	ASA banka d.d.Sarajevo				604.187
13.	Procredit banka				606.600
14.	ASA banka d.d.Sarajevo				804.774
<b>Ukupno dospjeli depoziti (KM)</b>					<b>4.940.240</b>
<b>Ukupno realizacija ulaganja (KM)</b>					<b>12.167.109</b>

Tokom godine Fond je imao slijedeće kupovine: dionice, udjeli i nekretnina:

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	količina	prosječna cijena	Kupovna vrijednost realizovane transakcije
1	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	CRBFRK1	246000	4,29	1.056.544
2	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	101000	4,90	494.900
3	SLATINSKA BANKA D.D.	SNBA	16009	11,18	178.965
4	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	36500	12,38	451.850
5	IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3	7700	158,00	1.216.600
6	Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fon s javnom ponudom	SLPF	300000	6,22	1.867.166
7	'Nekretnina Bila				4.704.000
<b>Ukupno kupovine</b>					<b>9.970.024</b>

Dana 30.05.2022. godine Fond je kupio nekretninu -Poslovna zgrada sa pripadajućom infrastrukturom BILA po notarski obrađenom ugovoru OPU-IP:480/22. Ukupna kupovna vrijednost nekretnine iznosila je KM 4.704.000 sa porezom na promet nekretnina. Društvo je za Fond u novembru poduzelo aktivnosti na dobijanju ZK izvoda kojim Fond treba upisati vlasništvo nad kupljenom nekretninom.

#### 10. Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	15.119	25.556
Ostala potraživanja iz poslovanja	60.000	7.148
<b>Ukupno potraživanja iz aktivnosti</b>	<b>75.119</b>	<b>32.704</b>

Ostala potraživanja iz poslovanja KM 60.000 predstavljaju potraživanje od iznajmljivanja nekretnine kupcu L.K.W. –Servis d.o.o. Stara Bila-Vitez.



**11. Ostale obaveze i razgraničenja**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Obaveze prema banci depozitaru	1.738	2.789
Obaveze za naknade Nadzorni odbor i Direktora Fonda	0	1.066
Ostale obaveze iz poslovanja	13.366	5.950
<b>Obaveze po osnovu troškova poslovanja</b>	<b>15.104</b>	<b>9.805</b>
Obaveze za naknadu za upravljanje	277.007	73.400
Ostale obaveze prema Društvu	12.839	2.625
<b>Obaveze prema društvu za upravljanje</b>	<b>289.846</b>	<b>76.025</b>
<b>Ukupno ostale obaveze i razgraničenja</b>	<b>304.950</b>	<b>85.830</b>

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 289.846 odnose se na obaveze prema Društvu za upravljačku proviziju KM 277.007 i KM 12.839 za refundiranje troškova računovodstva.

**12. Neto imovina**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Dionički kapital	66.961.277	66.961.277
Dionička premija -ažio	2.683.902	2.683.902
Ostale rezerve	9.240.617	9.240.617
Neraspoređena dobit ranijih godina	5.010.150	0
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(42.160.086)	(40.100.770)
Rezultat tekuće godine	2.175.371	2.950.834
<b>Ukupno kapital</b>	<b>43.911.231</b>	<b>41.735.860</b>

Na dan 31.12.2022 godine na upisanom kapitalu nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 66.961.277. Na osnovu Odluke Skupštine rezultat iz 2021. godine raspoređuje se na akumuliranu dobit.

Vlasnička struktura kapitala na dan 1.1.2023. je slijedeća:

	(%) učešća	31.12.2022. KM
ZIF „BIG-Investiciona Grupa“ d.d. Sarajevo	24,9861	16.731.012
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	14,8667	9.954.932
ZIF CROBIH Fond d.d. Mostar	13,0615	8.746.147
MAŠTA d.o.o.	11,2048	7.502.877
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	0,5029	336.748
UniCredit Bank d.d. Mostar	0,5008	335.342
Ostali	34,8772	23.354.219
<b>Ukupno:</b>	<b>100</b>	<b>66.961.277</b>

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

### 13. Vanbilansna evidencija

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

### 14. Transakcije sa povezanim osobama

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

#### Transakcije sa povezanim osobama

iznosi u KM

		Stanje na dan 31.12.2022.		Promet u periodu 01.01.2022. -31.12.2022	
Povezana lica	Osnov povezanosti	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
DUF ABDS	DUF - Ugovor o upravljanju	199.407	0	0	1.002.122
Raiffeisen BANK	Depozitar - Ugovor sa ABDS	1.738	0	0	24.389
Zuko d.o.o.	Revizija -Ugovor		0	0	6.435
Sarajevska berza	Berza- Ugovor	1.900	0	0	11.400
VGT BROKER	Broker - Ugovor	0	0	0	44.643
Dženita Alibegović	Direktor fonda – Ugovor	0	0	0	27.913
Miha Šlamberger	Predsjednik Nadzornog odbora – Ugovor do 06.06.2022.	0	0	0	1.872
Miha Čeh	Član Nadzornog odbora -Ugovor do 06.06.2022.	0	0	0	1.440
Srećko Judar	Član Nadzornog odbora -Ugovor do 06.06.2022	0	0	0	1.440
Dizdarević Sead	Predsjednik Nadzornog odbora – Ugovor od 06.06.006.06.2022	0	0	0	3.600
Marušić Klepić Muruveta	Član Nadzornog odbora -Ugovor od 06.06.2022	0	0	0	3.000



nastavak					
		Stanje na dan 31.12.2022.		Promet u periodu 01.01.2022. -31.12.2022	
Povezana lica	Osnov povezanosti	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
Jakubović Nedim	Član Nadzornog odbora -Ugovor od 06.06.2022	0	0	0	3.000,00
Zlatan Filipović	Član Odbora za reviziju -Ugovor	0	0	0	749
Emir Brodlija	Član Odbora za reviziju -Ugovor do 06.06.22	0	0	0	346
Jasminka Ljuca	Član Odbora za reviziju -Ugovor do 06.06.22	0	0	0	346
Jasmina Corbo	Predsjednik Odbora za reviziju -Ugovor od 06.06.	0	0	0	400
Žiga Fedim	Član Odbora za reviziju -Ugovor od 06.06.	0	0	0	300
LKW Vitez	Ugovor o zakupu	0	60.000	60.000	0

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

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

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
BNT ALATNICA DD NOVI TRAVNIK	13,47	13.946
BIHAČKA PIVOVARA	14,83	359.391
BORAC EXPORT IMPORT DD TRAVNIK	24,98	36.881
ENERGOINVEST DMI	24,99	71.694
HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	24,99	164.788
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	24,99	56.719
SNAGA DD VAREŠ	17,27	43.008
UNIS KOMERC DD SARAJEVO	16,84	162.771
ŽITOPROMET DD MOSTAR	12,24	120.379

Prema podacima Registra vrijednosnih papira na dan 31.12.2022. godine, dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA DD	24,9861%
ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	14,8667%
ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR	13,0615%
MAŠTA DOO	11,2048%

**15. Sudski sporovi**

Prema Izjavi Uprave na dan 31. decembra 2022. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodilo sudske sporove protiv svojih dužnika.

**16. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima**

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2022.godine

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
<b>Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u F BiH</b>							
1	AGROKRAJINA DD BIHAĆ	AGRKR	38945	1823	4,68%	0,00	0,00%
2	BNT ALATNICA DD NOVI TRAVNIK	BALTR	103495	13946	13,47%	0,00	0,00%
3	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63457358	261977	0,41%	3473 657,83	7,90%
4	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	2422303	359391	14,83%	2210 254,65	5,02%
5	BIRA d.d. Bihać	BIRBRK4	1941077	112522	5,79%	191 287,40	0,43%
6	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	BRCTR	147605	36881	24,98%	331 929,00	0,75%
7	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	CRBFRK1	3053478	246000	8,05%	1151 280,00	2,62%
8	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286889	71694	24,99%	0,00	0,00%
9	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17657682	746975	4,23%	746 975,00	1,70%
10	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	5113	2,30%	0,00	0,00%
11	ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin	FRTFRK1	2235737	78842	3,52%	171 875,56	0,39%
12	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HRCAR	659155	164788	24,99%	3378 154,00	7,68%
13	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31586325	43868	0,13%	132 920,04	0,30%
14	IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3	578906	7700	1,33%	1216 600,00	2,77%
15	ASA banka d.d.Sarajevo	IKBZRK2	3138735	10101	0,32%	959 190,96	2,18%
16	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	JPEMR	7361660	101061	1,37%	2648 081,17	6,02%
17	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	31506541	206577	0,65%	3305 232,00	7,51%
18	MOTEL BAZENI DD VITKOVIĆI	MBZVRK2	26927	1630	6,05%	0,00	0,00%
							<i>nastavak</i>



RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
19	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	226879	56719	24,99%	55 017,43	0,13%
20	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	291238	13587	4,66%	8 559,81	0,02%
21	SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	249023	43008	17,27%	104 509,44	0,24%
22	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506279	12313	2,43%	313 981,50	0,71%
23	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4634633	231733	5,00%	3186 328,75	7,24%
24	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	2614855	36500	1,39%	441 650,00	1,00%
25	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	9476540	213835	2,25%	6735 802,50	15,31%
26	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMCRK1	966230	162771	16,84%	323 914,29	0,74%
27	ŽITOPROMET DD MOSTAR	ZTPMR	982869	120379	12,24%	0,00	0,00%
<b>Ukupno u F BiH</b>						<b>31.087.201</b>	<b>70,66%</b>

**Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u RS**

28	Hemijska industrija destilacija a.d. Teslić	DEST-R-A	20129424	1329760	6,60%	478 713,60	1,09%
29	INDUSTRIJSKE PLANTAŽE	IPBL-R-A	108393599	4255914	3,92%	1319 333,34	3,00%
30	POSLOVNA ZONA AD BANJA LUKA	PZBL-R-A	93931688	2699974	2,87%	1079 989,60	2,46%
31	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	430137	0,08%	696 821,94	1,58%

**Ukupno u RS** **3.574.858,48** **8,13%**

**Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata** **34.662.059,81** **78,79%**

**Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u inostranstvu**

32	SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM	SLPF	3046418	300000	9,84%	1869 000,00	4,25%
33	SLATINSKA BANKA D.D.	SNBA	918972	16009	1,74%	187 785,57	0,43%

**Ukupno u inostranstvu** **2.056.785,57** **4,68%**

**Ukupno ulaganja u dionice** **36.718.845,38** **83,47%**

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

34	OIF Lilium Global	MFGLO-OF	3149493	262299,0241	8,32%	535 404,77	1,22%
35	Raiffeisen Euro Bond	RBON-OF	1005274	2141,7484	0,21%	436 966,79	0,99%

**Ukupno u F BiH** **972.371,56** **2,21%**

**Ukupno ulaganja u udjele OIF-a** **972.371,56** **2,21%**

nastavak							
RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
<b>Ulaganja nekretnine</b>							
36	Nekretnina - Poslovna zgrada sa pripadajućom infrastrukturom- BILA					4.667.938,00	10,61%
<b>Ukupno ulaganja u nekretnine</b>						<b>4.667.938,00</b>	<b>10,61%</b>
<b>UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA</b>						<b>42.359.155,00</b>	<b>96,29%</b>

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

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

RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	Vrijednost prekoračenja
1	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	331 929	55 323
2	SNAGA DD VAREŠ	104 509	42.656
3	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	323 914	129.949
4	OIF Lilium Global	535 405	24.849
<b>Ukupno vrijednost prekoračenja član 47. Zakona</b>			<b>252.777</b>

Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2022. godinu, poznata nam je činjenica da je nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH poduzela određene aktivnosti po ovom osnovu, odnosno dana 17.02.2023. godine izdala je Rješenje kojim se oduzima dozvola za upravljanje Fondom PROF –PLUS d.d. Sarajevo. Takođe, istim Rješenjem naloženo je banci depozitaru Raiffeisen BANK d.d. Sarajevo da do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, obavlja poslove upravljanja Fondom.

Članom 76., stav 1, tačka a) Zakona definisano je da ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavalca iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda). Na dan 31.12.2022. godine zabilježeno je prekoračenje sukladno ovom članu Zakona u emitentu Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj u vrijednosti KM 138.010 ili 0,31%.



Članom 76., stav 1, tačka g) Zakona definisano je da najviše 20% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav (1) tačka b) ovog Zakona, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav (1) tačka b) ovog Zakona, a najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom. Na dan 31. decembra 2021. godine nisu zabilježena prekoračenja ograničenja kod ulaganja sukladno ovom članu Zakona.

Komisija za vrijednosne papire FBiH donijela je "Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom" i Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Ovim Pravilnicima propisani su uslovi za dozvoljena ulaganja iz imovine Fonda u vrijednosne papire, udjele ili dionice. Na dan 31. decembar 2022. godine ukupno 6 emitenata iz portfolija Fonda ne ispunjava uslove za dozvoljena ulaganja propisane članom 2. Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom i to:

RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	Vrijednost prekoračenja
1	AGROKRAJINA DD BIHAĆ	0	0
2	BNT ALATNICA DD NOVI TRAVNIK	0	0
3	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	0	0
4	FDM D.D.	0	0
5	MOTEL BAZENI DD VITKOVIĆI	0	0
6	ŽITOPROMET DD MOSTAR	0	0

## 17. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Dana 17.2.2023. godine, Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine donijela je rješenje broj 05/2-19-43/23 kojim se oduzima dozvola Društvu za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo, zbog kršenja odredbe iz člana 47. stav 1. tačka o) Zakona o investicijskim fondovima. Takođe, istim Rješenjem naloženo je banci depozitaru Raiffeisen BANK d.d. Sarajevo da do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, obavlja poslove upravljanja Fondom.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 21.03.2022. godine.

Uprava DUF-a

Uprava Fonda

Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7





Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
8.3.	Razgraničenja		020		
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		021	60.000	7.148
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		022	44.216.182	41.821.690
	OBAVEZE				
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		023		
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		024		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		025		
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		026		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		027		
4.	Odgodjene porezne obaveze		028		
5.	Rezervisanja		029		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		030	304.950	85.830
6.1.	Obaveze za dividende		031		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		032	289.846	76.025
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		033	1.738	2.789
6.4.	Razgraničenja		034		
6.5.	Ostale obaveze		035	13.366	7.016
B	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		036	304.950	85.830
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038+039)		037	66.961.277	66.961.277
1.1.	Dionički kapital		038	66.961.277	66.961.277
1.2.	Udjeli		039		
2.	Dionička premija		040	2.683.902	2.683.902
3.	Rezerve (042+043)		041	9.240.617	9.240.617
3.1.	Statutarne rezerve		042		
3.2.	Ostale rezerve		043	9.240.617	9.240.617
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		044		
4.1.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		045		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		046		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		047		
5.	Dobit (049+050)		048	7.185.521	2.950.834
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		049	5.010.150	
5.2.	Dobit tekućeg perioda		050	2.175.371	2.950.834
6.	Gubitak (052+053)		051	42.160.086	40.100.770
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		052	42.160.086	40.100.770
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		053		



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
C	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		054	43.911.231	41.735.860
D	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		055	5.072.824	5.072.824
E	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		056	9	8
F	VANBILANSNA EVIDENCIJA		057		
1.	Vanbilansna aktiva		058	12.000.000	12.000.000
2.	Vanbilansna pasiva		059	12.000.000	12.000.000

Sarajevo-Novo Sarajevo, 24.01.2023.

Mjesto i datum

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD

Certificirani računovoda  
CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA

Dževad Begić

Udovodba-7083/5

Podpis

EDINA DIZDAR

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje

Podpis



Kontrolni broj: 1025340321

Kontrolni broj: 1148260579

str. 3 od 3

str. 1 od 3

"PROF-PLUS" d.d. Sarajevo  
Adresa investicijskog fonda  
Novo Sarajevo, Zagrebačka 50  
Mjesto i adresa investicijskog fonda  
7 ABDS d.o.o. Sarajevo  
Adresa društva za upravljanje  
ID: 4200184450007  
Identifikacioni broj i JIB društva za upravljanje  
ID-0035-11  
Identifikacioni broj fonda

4200119980007  
Identifikacioni broj za direktne poreze  
64.30  
Šifra djelatnosti po KDBIH 2010  
079  
Šifra opštine  
Raiffeisen Bank d.d. BiH  
Naziv banke  
1610000027150020  
Broj računa

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
KOPUSTA NOVO SARAJEVO (B)

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD  
(BILANS USPJEHA)

za period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

Redni broj		Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine	- u KM -
1	2	3	4	5	6		
	BILANS USPJEHA						
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)						
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)			201	4.062.941	4.320.710	
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku			202	18.572	44.842	
2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat			203	18.572	44.842	
3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			204			
3.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			205			
3.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			206	212.341	1.066.712	
3.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			207		21.477	
3.4.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			208			
4.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat			209			
4.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			210		21.477	
4.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			211			
4.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			212	3.772.028	3.187.679	
5.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnosti koje se vode po fer vrijednosti			213	3.772.028	3.187.679	
6.	Neto pozitivne kursne razlike			214			
7.	Ostali prihodi i dobiti			215			
8.				216			
9.				217	60.000		



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)		218	1.887.570	1.369.876
1.	Naknada društvu za upravljanje		219	1.129.967	1.118.112
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		220	64.629	11.685
3.	Ulazne i izlazne naknade		221		
4.	Naknada banci depozitaru		222	24.389	32.125
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		223	104.957	95.146
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		224	62.451	53.807
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		225	316.116	
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		226		
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		227		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		228	316.116	
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		229		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		230	36.062	
3.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		231		
3.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		232		
3.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		233	36.062	
9.	Finansijski rashodi		234		
10.	Neto negativne kursne razlike		235		
11.	Ostali rashodi i gubici		236	148.999	59.001
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)		237	2.175.371	2.950.834
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		238	0	0
E.	Porez na dobit (240+241)		239		
1.	Tekući porez na dobit		240		
2.	Odgodeni porez na dobit		241		
F.	Dobit (237-239)		242	2.175.371	2.950.834
G.	Gubitak (238+239)		243	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU					
H.	Ostali ukupni rezultat (245+250)		244		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (246+247+248-249)		245		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		246		
1.2.	Efekte proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		247		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		248		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		249		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (251+252-253)		250		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12.	
				tekuće godine	prethodne godine
	2	3	4	5	6
	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat				
	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha				
	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke				
	<b>POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE</b>				
	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)				
	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)			2.175.371	2.950.834
	<b>Zarada po dionici</b>			0	0
	a) Osnovna zarada po dionici				
	b) Razrijeđena zarada po dionici				
			256		
			257		

Novo-Novo Sarajevo, 24.01.2023.

Podat

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD

Certifikirani računovoda  
CERTIFIKAT PRAĆUNOVOĐA

Dževad Begić

Licencni broj: CR-704315

Broj licence

EDINA DIZDAR  
Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje



*[Signature]*



"PROF-PLUS" d.d. Sarajevo  
Fond investicijskog fonda

Ujeto-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50  
Iste i adresa investicijskog fonda

ABDS d.o.o. Sarajevo  
Fond društva za upravljanje

22; 4200184450007  
Isti broj i JIB društva za upravljanje

02-0035-11  
starski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektno poreze

4200119980007  
Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30  
Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

079  
Šifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH  
Naziv banke

1610000027150020  
Broj računa

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPOSTAVA NOVO SARAJEVO (2)

24-02-2023

## IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)

(Direktna metoda)  
na dan 31.12.2022. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12.		Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
					6	7	
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI						
1.	Prilivi od kamata		(+)	401	25.720		45.889
2.	Prilivi od dividendi		(+)	402	222.779		1.063.808
3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	403	-5.266.024		-919.650
4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	404	7.226.869		931.413
5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	405			
6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	406			
7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	407			-4.900.000
8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	408	4.900.000		4.900.000
9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(-)	409	-4.704.000		
10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(+)	410			
11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	411	-926.359		-1.138.592
12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	412	-64.629		-11.685
13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	413	-56.481		-53.640



Identifikacioni broj: 162198936

Str. 1 od 2



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine		Od 01.01. do 31.12. prethodne godine	
					6	7	6	7
1.	2	3	4	5				
14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	414	-28.648	-31.907		
15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	415	-10.450	-11.400		
16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	416	-65.455	-57.409		
17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	417				
18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	418	245.137			
19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	419	-409.388	-86.656		
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401+402+403+404+405+406+407+408+409+410+411+412+413+414+415+416+417+418+419)		(+)(-)	420	1.089.071	-269.829		
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI							
1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	421				
2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	422				
3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	423				
4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	424				
5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	425				
6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	426				
3.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421+422+423+424+425+426)		(+)(-)	427				
4.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA (A+B)		(+)(-)	428	1.089.071	-269.829		
5.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	429	692.837	962.666		
6.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA		(+)(-)	430				
7.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	431	1.781.908	692.837		

Novo Sarajevo, 24.01.2023.

to i datum

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAĐ

CERTIFIKOVAN ZAPOSLOVANJE IZPOSLOVANJE

Dževad Begić

Licenca CR-7083/S

Broj licence

EDINA DIZDAR

Zakonski zastupnik

društva za upravljanje



Identifikacioni broj za indirektne poreze

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

Sifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH  
Naziy banke

1610000027150020  
Broj računa

FRANŠIZSKO-FINANČNO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPOSTAVA NOVO SARAJEVO 01

26-02-2013

## - 11 KM -

**EDINA DIZDAR**  
Zakonski zastupnik društva za upravljanje

INGIĆ (REDŽIH) DŽEVAD  
CERTIFICIRANI RACIJONOVODA  
Dževad Begić  
LICENCIJA: 067043/5  
Licence for Certification





OPĆI PODACI O FONDU NA DAN 31.12.2022.

Opis	Sadržaj	Napomena
<b>1. Informacije o identitetu Fonda</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	ZIF PROF-PLUS d.d. Sarajevo, Zagrebačka 50	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo
broj telefona i telefaksa:	Tel: 033/263-300 Fax. 033/263-302	
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba	
web:	WWW.abds.com	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	65-02-0035-11 (prijašnji broj 1-22970)	
ime i prezime direktora Fonda:	Dženita Alibegović	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Dizdarević Sead predsjednik i članovi Marušić Muruveta i Jakubović Nermin	
ime i prezime članova odbora za reviziju:	Jasmina Čorbo predsjednik i članovi Fedim Žiga i Emir Brodlija	
firmu i sjedište vanjskog revizora:	"ZUKO" d.o.o. Društvo za reviziju i usluge	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffaisen banka d.d. Sarajevo	
<b>2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo;	
broj telefona i telefaksa:	033/251-440; 033/251-452 fax;	
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba	
web:	WWW.abds.com	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Broj Rješenja UF/I-4396/2000 datum 01.08.2000.god.	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Broj Rješenja 05/2-19-154/20 datum 31.01.2022.god.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Edina Dizdar, direktor i Adnan Smajlović, izvršni direktor;	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva:	Radovan Teslić, predsjednik a članovi: Narcis Mahić i Emir Fazlić;	
imena i prezimena članova odbora za reviziju:		
firmu i sjedište vanjskog revizora;	"Zuko" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo, UL. Džemala Bijedića 185;	
firmu i adresu sjedište depozirata Društva.	Sberbank BH d.d. Sarajevo	

Računovoda:

Direktor



1. **Prvi korak**  
 2. **Priznanje bez šteta**  
 3. **Priznanje štete**  
 4. **Priznanje štete**  
 5. **Priznanje štete**  
 6. **Priznanje štete**  
 7. **Priznanje štete**  
 8. **Priznanje štete**  
 9. **Priznanje štete**  
 10. **Priznanje štete**  
 11. **Priznanje štete**  
 12. **Priznanje štete**  
 13. **Priznanje štete**  
 14. **Priznanje štete**  
 15. **Priznanje štete**  
 16. **Priznanje štete**  
 17. **Priznanje štete**  
 18. **Priznanje štete**  
 19. **Priznanje štete**  
 20. **Priznanje štete**  
 21. **Priznanje štete**  
 22. **Priznanje štete**  
 23. **Priznanje štete**  
 24. **Priznanje štete**  
 25. **Priznanje štete**  
 26. **Priznanje štete**  
 27. **Priznanje štete**  
 28. **Priznanje štete**  
 29. **Priznanje štete**  
 30. **Priznanje štete**  
 31. **Priznanje štete**  
 32. **Priznanje štete**  
 33. **Priznanje štete**  
 34. **Priznanje štete**  
 35. **Priznanje štete**  
 36. **Priznanje štete**  
 37. **Priznanje štete**  
 38. **Priznanje štete**  
 39. **Priznanje štete**  
 40. **Priznanje štete**  
 41. **Priznanje štete**  
 42. **Priznanje štete**  
 43. **Priznanje štete**  
 44. **Priznanje štete**  
 45. **Priznanje štete**  
 46. **Priznanje štete**  
 47. **Priznanje štete**  
 48. **Priznanje štete**  
 49. **Priznanje štete**  
 50. **Priznanje štete**  
 51. **Priznanje štete**  
 52. **Priznanje štete**  
 53. **Priznanje štete**  
 54. **Priznanje štete**  
 55. **Priznanje štete**  
 56. **Priznanje štete**  
 57. **Priznanje štete**  
 58. **Priznanje štete**  
 59. **Priznanje štete**  
 60. **Priznanje štete**  
 61. **Priznanje štete**  
 62. **Priznanje štete**  
 63. **Priznanje štete**  
 64. **Priznanje štete**  
 65. **Priznanje štete**  
 66. **Priznanje štete**  
 67. **Priznanje štete**  
 68. **Priznanje štete**  
 69. **Priznanje štete**  
 70. **Priznanje štete**  
 71. **Priznanje štete**  
 72. **Priznanje štete**  
 73. **Priznanje štete**  
 74. **Priznanje štete**  
 75. **Priznanje štete**  
 76. **Priznanje štete**  
 77. **Priznanje štete**  
 78. **Priznanje štete**  
 79. **Priznanje štete**  
 80. **Priznanje štete**  
 81. **Priznanje štete**  
 82. **Priznanje štete**  
 83. **Priznanje štete**  
 84. **Priznanje štete**  
 85. **Priznanje štete**  
 86. **Priznanje štete**  
 87. **Priznanje štete**  
 88. **Priznanje štete**  
 89. **Priznanje štete**  
 90. **Priznanje štete**  
 91. **Priznanje štete**  
 92. **Priznanje štete**  
 93. **Priznanje štete**  
 94. **Priznanje štete**  
 95. **Priznanje štete**  
 96. **Priznanje štete**  
 97. **Priznanje štete**  
 98. **Priznanje štete**  
 99. **Priznanje štete**  
 100. **Priznanje štete**

Journal of Interpersonal Violence 27(12)

[illegible]





Naziv fonda  
 Prof Plus dd Sarajevo  
 65-02-0035-11  
 Registar broj fonda  
 "ABOS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo  
 1-22446  
 Matični broj društva za upravljanje  
 4200184450007  
 JRB društva za upravljanje  
 4200119980007  
 JRB investicijskog fonda

IZVJEŠTAJ O OBRACUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FOND ZA PERIOD 01.01.-31.12. 2022. godine

Mjesec	IMOVINA FOND A					OBAVEZE FOND A					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Glasovna	Ulaganja	Povrativanja	Ostalo	UKUPNO	Oblaveze po osnovu ulaganja fonda	Oblaveze po osnovu troškova poslovanja	Oblaveze prema DUF-a	Ostalo	UKUPNO			
Januar	689.046,96	42.219.986,32	34.265,14	0,00	42.943.298,41	0,00	8.729,41	73.657,13	0,00	82.386,54	5072824	8,45	
Februar	601.992,73	42.679.975,45	35.122,97	0,00	43.317.091,15	0,00	16.324,28	106.303,78	0,00	122.628,06	5072824	8,51	
Mart	602.959,80	42.664.188,19	68.385,15	0,00	43.335.533,14	0,00	31.516,86	211.975,53	0,00	243.492,39	5072824	8,49	
April	948.906,94	44.252.469,18	105.079,91	0,00	45.306.456,03	59.498,11	33.377,23	301.461,88	0,00	394.338,21	5072824	8,85	
Maj	4.630.652,08	40.935.677,83	38.067,23	0,00	45.604.397,14	401.153,85	30.950,19	260.791,47	0,00	692.895,50	5072824	8,85	
Jun	1.426.842,35	42.952.349,50	281.932,96	0,00	44.661.124,81	171.158,78	27.607,56	289.304,81	0,00	488.071,15	5072824	8,71	
Jul	3.123.446,20	39.528.287,54	138.445,06	0,00	42.790.178,81	6.973,47	6.331,40	186.734,93	0,00	200.039,81	5072824	8,40	
August	3.043.984,05	39.166.815,63	83.901,27	0,00	42.294.700,94	0,00	6.836,49	212.670,67	0,00	219.507,16	5072824	8,29	
Septembar	2.848.130,85	42.364.443,35	85.590,91	0,00	45.298.165,10	7.423,96	125.722,45	235.164,90	0,00	368.311,31	5072824	8,86	
Oktober	2.658.121,80	43.560.387,46	225.866,21	0,00	46.444.375,46	0,00	6.561,29	330.175,32	0,00	336.736,61	5072825	9,09	
Novembar	3.634.899,05	41.751.942,81	427.738,11	0,00	45.814.579,97	544,76	6.577,30	373.034,83	0,00	380.156,89	5072826	8,96	
Decembar	2.981.897,05	41.294.320,58	275.894,77	0,00	44.532.112,40	121.124,84	6.848,32	217.807,49	0,00	345.780,65	5072827	8,71	
prosjeck	2.264.239,99	41.947.570,32	150.024,14	0,00	44.361.834,45	63.989,90	25.615,23	233.256,89	0,00	322.862,02	5072824	8,68	

Rečunovođa

Direktor





Naziv fonda	PROF-PLUS	Prilog 3a
Registarski broj fonda	65-02-0035-11	
Naziv društva za upravljanje	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo	
Matični broj društva za upravljanje		1-22446
JIB društva za upravljanje		4200184450007
JIB investicijskog fonda		4200119980007

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

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	Dionice	36.718.845,38	83,04%
2	Obveznice		
3	Udjeli	972.371,56	2,20%
4	Depoziti i plasmani	-	0,00%
5	Gotovina i ekvivalenti gotovine	1.781.908,29	4,03%
6	Nekretnine	4.667.938,00	10,56%
7	Ostala imovina	75.118,54	0,17%
I	<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>44.216.181,77</b>	<b>100,00%</b>

II	<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>304.950,48</b>	
----	-----------------------	-------------------	--

III=(I-II)	<b>NETO IMOVINA</b>	<b>43.911.231,29</b>	
------------	---------------------	----------------------	--

IV	<b>BROJ DIONICA / UDJELA</b>	<b>5072824</b>	
V=(III/IV)	<b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU</b>	<b>8,6562</b>	
VIII	<b>CIJENA DIONICE/UDJELA</b>	<b>2,85</b>	

Datum: \_\_\_\_\_

Za računovodstvo		Ovlašteno lice
		

Naziv fonda : Prof-plus d.d. Sarajevo  
 RegistarSKI broj fonda : 65-02-0035-11  
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22446  
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007  
 JIB investicionog fonda: 4200119980007

# IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA ZA JANUAR- DECEMBAR 2022

	Tekuća period 2022	Prethodni period 2021	Raniji periodi		
			2020	2019	2018
Dionica/Udio fonda					
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	8,29	7,14	6,92	7,20	7,05
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	9,09	8,60	8,03	8,16	7,98
Najniža cijena	2,85	3,50	3,40	2,98	2,16
Najviša cijena	3,52	3,90	4,45	4,00	3,70
Prosječna cijena	3,27	3,71	3,74	3,99	3,49

Računovođa

Direktor





Naziv fonda	Prof Plus dd Sarajevo
Registarski broj fonda	65-02-0035-11
Naziv društva za upravljanje	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
Maticni broj društva za upravljanje	1-22446
JIB društva za upravljanje	4200184450007
JIB investicijskog fonda	4200119980007

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA**  
u periodu od 01.01.2022 do 31.12.2022.

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Upravljačka provizija	1.129.966,68	73,59%
Naknada Registru	14.570,88	0,95%
Naknada depozitaru	24.389,49	1,59%
Naknada za reviziju	6.435,00	0,42%
Naknada za računovodstvo	25.283,94	1,65%
Naknada berzi	11.400,00	0,74%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	64.628,96	4,21%
Troškovi servisiranja dioničara	1.144,26	0,07%
Naknade i troškovi NO	17.057,88	1,11%
Naknade i troškovi direktora Fonda	87.898,66	5,72%
Ostali troškovi	152.616,28	9,94%
<b>Ukupni troškovi</b>	<b>1.535.392,03</b>	<b>100,00%</b>
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	44.038.972,42	-
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,49%	-

Datum: \_\_\_\_\_

Za računovodstvo		Ovlašteno lice 
------------------	---	--

Naziv fonda	PROF-PLUS
Registarski broj fonda	65-02-0035-11
Naziv društva za upravljanje	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	1-22446
JIB društva za upravljanje	4200184450007
JIB investicijskog fonda	4200119980007

Izvjestaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda  
za period 01.01.2022. - 30.09.2022.

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda			Transakcije tokom perioda				Stanje na kraju perioda			
		% učešća u kredit	Jednaci na vrijednost	Ukupna vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kolicina	Prosječna cijena	Vrijednost	Kolicina	Prosječna cijena	Vrijednost	% učešća u kredit
Sarajevski g. a. d. Sarajevo	SGAS-B-	4.23%	0.4	277540.8	0.66	240000	4.2949	1056 543.86	693777	0.7	485 643.90	8.05%
ZF CROBIF FOND D.D. MOSTAR	CRBFRK1					101000	4.9	494 900.00				14.83
BHACKA PIONARA D.D.	BIPVR	10.15%	5.05	1304 874.55	3.13%	16009	11.179	178 964.91				1.74%
SLATINSKA BANKA D.D.	SNBA					36500	12.3795	451 850.00				1.39%
SARAJEVSKA PIONARA D.D.	SRPVRK1					7700	158	1216 600.00				1.33%
SARAJEVO KMAN D.D. KONJIC	KKCRK3											
OF Trgov. Svjetski izdava lji	SI-TRG- SRT		19.5683	2764 695.14	6.62%				141284.563	17.9357	2534 043.68	
OF Trgov. Top Brands	SI-TRG- TB		57.6796	1704 672.07	4.08%				29554.17	52.711	1557 829.48	
OF Trgov. Manly Market EUR	SI-TRG- MJA		19.9096	850 867.18	2.04%				42736.598	19.8552	848 969.77	
OF Trgov. Evropa EV	SI-TRG- EV		35.4731	1262 739.06	3.03%				35597.104	31.9937	1138 881.73	
Procredit banka	050		500000	500 000.00	1.20%				1	505500	505 500.00	
Turkish Ziraat banka	052		600000	600 000.00	1.44%				1	606000	606 000.00	
Turkish Ziraat banka	053		600000	600 000.00	1.44%				1	606000	606 000.00	
IBBI banka	054		600000	600 000.00	1.44%				1	603590.12	603 590.12	
IBBI banka	055		600000	600 000.00	1.44%				1	603590.12	603 590.12	
AGA banka d.d. Sarajevo	059		600000	600 000.00	1.44%				1	604186.51	604 186.51	
Procredit banka	060		600000	600 000.00	1.44%				1	606600	606 600.00	
Nekretnina Blis								4704 000.00				
TYORICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCHKR	2.48%	31.5	7397 302.50	16.46%				21000	31.5	661 500.00	2.25%
SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S. JAVNOM PONUDOM	SLPF					300000	6.2239	1867 165.56				9.84%
AGA banka d.d. Sarajevo	061		800000	800 000.00	1.78%				1	804773.73	804 773.73	
								9970 024.33			12167 109.05	

Naziv fonda : Prof-plus d.d. Sarajevo  
 Registar broj fonda : 65-02-0035-11  
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22446  
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007  
 JIB investicionog fonda: 4200119980007

PRILOG 5a

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNICA  
 I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE OD 01.01.-31.12. 2022**

Naziv berzanskog posrednika 1	Vrijednost transakcija 2	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija 3	Iznos provizije 4	Učešće provizije u vrijednosti transakcija 5=4/3
VGT Broker	3.881.393,86	61%	44.643,24	0.01
Raiffeisen banka skrbnik i ino broker	2.046.130,47	32%	11.271,57	0.01
Monet broker	485.643,90	8%	5342,08	0.01
<b>Ukupno</b>	<b>6.413.168,23</b>	<b>100%</b>	<b>61.256,89</b>	<b>0.03</b>

Računovođa

Direktor





Naziv fonda	PROF-PLUS
Registarski broj fonda	65-02-0035-11
Naziv društva za upravljanje	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	1-22446
JIB društva za upravljanje	4200184450007
JIB investicijskog fonda	4200119980007

Prilog 6

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA**  
za period od 01.01.2022 do 31.12.2022

RBr	Pozicija imovine	Tekući period	Prethodni period
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	41.735.860,55	38.785.026,73
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	5072824	5072824
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	8,2273	7,6456
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	43.911.231,29	41.735.860,55
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	5072824	5072824
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	8,6562	8,2273
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,49%	3,50%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	5,21%	7,61%

Za računovodstvo	Ovlašteno lice
------------------	----------------



IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.01.-31.12.2022.

[illegible]

Direktor



## IZVJEŠTAJ

o rezultatima poslovanja ZIFPROF - PLUS d.d. Sarajevo za  
period 01.01.2022. - 31.12.2022. godine

Februar, 2023.



"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

---

KANTON:	Sarajevo
OPĆINA:	Novo Sarajevo
ULICA:	Zagrebačka 50
OBLIK ORGANIZOVANJA:	Društvo ograničene odgovornosti
KAPITAL:	1.994.586
PORJEKLO KAPITALA:	0
DOMAĆI:	1,07%
STRANI:	98,93%
DIREKTOR:	Edina Dizdar
DJELATNOST:	Djelatnosti upravljanja fondovima
ŠIFRA DJELATNOSTI:	66.30
MAT. BROJ:	4200184450007
POREZNI BROJ:	1078227
OPĆINA	Novo Sarajevo
DATUM REGISTRACIJE:	19.05.2000 – Kantonalni sud u Sarajevu
BROJ ULOŠKA:	1-22446
REGISTAR BROJ UPISA:	UF/I - 4076/00
ŽIRO RAČUN:	UniCredit Bank 3389002205673019
BROJ ZAPOSLENIH:	6
TEL/FAX:	251-440/241-452

KANTON:	Sarajevo
OPĆINA:	Novo Sarajevo
ULICA:	Zagrebačka 50
TEL/FAX:	033/251-440; 033/251-452
OBLIK ORGANIZOVANJA:	Dioničko društvo
KAPITAL	66.961.277
BROJ DIONICA:	3.072.824
NOM. VRIJEDNOST DIONICE	13,20
DJELATNOST:	Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti
ŠIFRA DJELATNOSTI:	64.30
MAT. BROJ:	4200119980007
POREZNI BROJ:	079899
OPĆINA	Centar
DATUM REGISTRACIJE:	13.04.2001 – Kantonalni sud u Sarajevu
REGISTAR BROJ UPISA:	UF/I - 407/01
ŽIRO RAČUN:	Raiffeisen BANK d.d. Sarajevo 1610000027150020
BROJ ZAPOSLENIH:	1
DIREKTOR:	Dženita Alibegović
NADZORNI ODBOR:	SEAD Dizdarević Muruveta Marušić Klepić Nermin Jakubović
ODBOR ZA REVIZIJU:	Jasmina Čorbo Emir Brodlija Fedim Žiga

## FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 01.01.2022. - 31.12.2022.

a) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans stanja na dan 31.12.2022. godine

Ukupna sredstva Fonda na dan 31.12.2022. godine iznosila su 44.216.182 KM i manja su za 2.394.492 KM ili za 5,72% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveći dio sredstava u iznosu 37.691.217 KM odnosi se na ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, što predstavlja 85,24% sredstava.

Neto sredstva (kapital) Fonda iznose 43.911.231 KM i veća su za 2.175.731 KM odnosno za 5,21%.

Ukupne obaveze Fonda iznose 304.950 KM i veće su za 219.120 KM.

### Bilans stanja:

POZICIJA	TEKUĆA GODINA	PRETHODNA GODINA
<b>IMOVINA</b>		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.781.908	692.837
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	37.691.217	36.196.149
Ulaganja u instrumente kapitala	37.691.217	36.196.149
Ulaganja u dužničke instrumente	0	0
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0
Ulaganja u instrumente kapitala	0	0
Ulaganja u dužničke instrumente	0	0
Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)	0	4.900.000
Potraživanja iz poslovanja	0	480
Obveznice	0	0
Depoziti	0	4.900.000
Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)	0	0
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	0	0
Ulaganja u nekretnine	4.667.938	0
Akontacije poreza na dobit	0	0
Odgođena porezna imovina	0	0
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)	75.119	32.704
Potraživanja po osnovu dividendi	115.119	25.556
Potraživanja od društva za upravljanje	0	0
Razgraničenja	0	0
Ostala imovina i potraživanja	60.000,00	7.148
UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)	44.216.182	41.821.690
	0	0
<b>OBAVEZE</b>	0	0
Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)	0	0
Obaveze iz poslovanja	0	0



Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku	0	0
Obaveze za tekući porez na dobit	0	0
Odgodene porezne obaveze	0	0
Rezervisanja	0	0
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)	304.950	85.830
Obaveze za dividende	0	0
Obaveze prema društvu za upravljanje	289.846	76.025
Obaveze prema banci depozitaru	1.738	2.789
Razgraničenja		
Ostale obaveze	13.366	7.016
UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)	304.950	85.830
	0	0
NETO IMOVINA	0	0
Vlasnički kapital (038+039)	66.961.277	66.961.277
Dionički kapital	66.961.277	66.961.277
Udjeli	0	0
Dionička premija	2.683.902	2.683.902
Rezerve (042+043)9.	9.240.617	9.240.617
Statutarne rezerve		
Ostale rezerve	9.240.617	9.240.617
Revalorizacije rezerve (045 do 047)	0	0
Revalorizacije rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti	0	0
Revalorizacije rezerve za instrumente zaštite	0	0
Ostale revalorizacije rezerve	0	0
Dobit (049+050)	7.185.521	2.950.834
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	5.010.150	
Dobit tekućeg perioda	2.175.371	2.950.834
Gubitak (052+053)	42.160.086	40.100.770
Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda	42.160.086	40.100.770
Gubitak tekućeg perioda		
UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)	43.911.231	41.735.860
	0	0
BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	5.072.824	5.072.824
	0	0
NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)	9	8
	0	0
VANBILANSNA EVIDENCIJA	0	0
Vanbilansna aktiva	12.000.000	12.000.000
Vanbilansna pasiva	12.000.000	12.000.000

b) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans uspjeha na dan 31.12.2022.

Prihodi ostvareni u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. godine iznose 4.062.941 KM i manji su 257.769 KM, odnosno za 5,96% u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani neto dobici od prodaje ulaganja na 31.12.2022. godine iznose 0,00 KM

Rashodi ostvareni u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. godine iznose 1.887.570 KM i veći su za 517.694 KM odnosno za 37,79% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveća stavka rashoda odnosi se na naknadu društvu za upravljanje u iznosu od 1.129.967 KM (59,86% od ukupnih poslovnih rashoda), što je za 11.855 KM više ili 1,06% u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja iznose 316.116 KM

Dobit je u drugom polugodištu 2022. godine iznosila 2.175.371 KM.

Bilans uspjeha:

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Prihodi (202+206+207+212+216+217)	4.062.941	4.320.710
Prihodi od kamata (203 do 205)	18.572	44.842
Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom	18.572	44.842
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz	0	0
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz	0	0
Prihodi od dividendi	212.341	1.066.712
Realizovani neto dobici od prodaje ulaganja (208 do 211)		21.477
Neto dobici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom	0	0
Neto dobici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti	0	21.477
Neto dobici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti		
Neto dobici od prodaje nekretnina	0	0
Nerealizovani neto dobici po osnovu promjene fer vrijednosti	3.772.028	3.187.679
Neto dobici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans	3.772.028	3.187.579
Neto dobici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans	0	0
Neto dobici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer	0	0
Neto pozitivne kursne razlike	0	0
Ostali prihodi i dobici	0	0
	0	0
Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)	1.887.570	1.369.876
Naknada društvu za upravljanje	1.129.967	1.118.112
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	64.629	11.685
Ulazne i izlazne naknade	0	0
Naknada banci depozitaru	24.389	32.125
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	104.957	95.146
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za	62.451	53.807
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)	316.116	



Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	0	0
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz o s	0	0
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bi	316.116	0
Neto gubici od prodaje nekretnina	0	0
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231	36.062	0
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans usp		0
Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans us	0	0
Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednost	36.062	0
Finansijski rashodi	0	0
Neto negativne kursne razlike	0	0
Ostali rashodi i gubici	148.999	59.001
	0	0
Dobit prije oporezivanja (201-218)	2.175.371	2.950.634
Gubitak prije oporezivanja (218-201)		
	0	0
Porez na dobit (240+241)	0	0
Tekući porez na dobit	0	0
Odgodeni porez na dobit	0	0
	0	0
Dobit (237+239)	2.175.371	2.950.834
Gubitak (238+239)	0	0
	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU	0	0
Ostali ukupni rezultat (+245+250)	0	0
Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+246+247+2	0	0
Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata	0	0
Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	0	0
Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	0	0
Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+251+252-25	0	0
Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer	0	0
Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	0	0
	0	0
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE	0	0
Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)	2.175.371	2.950.834
Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)	0	0
	0	0
Zarada po dionici	0	0
a) Osnovna zarada po dionici	0	0
b) Razrijeđena zarada po dionici	0	0



Pregled prihoda od dividendi:

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Ukupni prihodi
JP Elektroprivreda BiH	JPESR	206.577	15.118,54
BH TELECOM DD Sarajevo	BHTSR	261.977	144.493,80
IGMAN KONIIC	IGKCR	7.700	13.244,00
TELECOM RS	TLKMR	430.137	39.484,68
			212.341,02

Pregled troškova:

Vrsta troška	Iznos
Naknada za upravljačku proviziju	1.129.966,68
Naknada Registru	14.570,88
Naknade banci depozitaru	23.389,49
Naknade eksterne revizije	6.435,00
Naknada za računovodstvo	25.283,94
Naknada berzi	11.400,00
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	64.628,96
Troškovi servisiranja dioničara	1.144,26
Naknade članovima nadzornog odbora	17.057,88
Naknade i troškovi direktora Fonda	87.898,66
Ostali troškovi	152.616,28
Ukupni troškovi	1.535.392,03

Pregled realizovanih dobitaka / gubitaka u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022.

Fond knjiži realizovani dobitak ili gubitak kad proda ulaganje. Realizovani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja. Realizovani gubitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.

Fond je u toku 2022. godine ostvario 316.116,00 KM nerealizovanih gubitaka.

Pored dobitaka i gubitaka kroz bilans uspjeha od prodaje emitentata se ostvaruju kapitalni gubici i dobiti

c) Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za period 01.01.2022. - 31.12.2022.

Na dan 31.12.2022. Fond ima u opticaju 5.072.824 dionica čija je nominalna vrijednost po dionici 13,20 KM, tako da upisani vlasnički kapital Fonda iznosi 66.961.276,80 KM

Neto imovina (kapital) Fonda iznosi 44.208.715 i veća je za 2.472.855 KM, odnosno za 5,93%.

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	41.735.860	38.785.026
	0	0
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih	0	0
3. Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa	0	0
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog peri	41.735.860	38.785.026
5. Dobit/(gubitak) za period	2.472.854	2.950.834
6. Ostali ukupni rezultat za period	0	0
7. Ukupni rezultat (+305+306)	2.472.854	2.950.834
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	0	0
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	0	0
10. Ostale promjene	0	0
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+3	44.208.715	41.735.860
Broj udjela/dionica fonda u periodu	0	0
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	5.072.824	5.072.824
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	0	0
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	0	0
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	5.072.824	5.072.824

d) Izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2022. - 31.12.2022.

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosili su 12.375.368 KM što je za 5.434.258 KM ili 78,29% više od prethodne godine.

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosili su 11.776.571 KM što je za 4.565.632 KM ili 63,31% više od prethodne godine.

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Prilivi od kamata	25.720	45.889
Prilivi od dividendi	222.779	1.063.808
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti	5.266.024	919.650
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans	7.226.869	931.413
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti	0	0
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali uk	0	0
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom	0	4.900.000
Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	4.900.000	4.900.000
Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine	4.704.000	0
Prilivi od prodaje nekretnina	0	0
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	926.359	1.138.592
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i	64.629	11.685
Odlivi po osnovu plaćenih naknada RVP I KVP FBiH	56.481	53.640
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	28.648	31.907
Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi	10.450	11.400
Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i	65.455	57.409
Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit	0	0
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	245.137	
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	409.388	86.656
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivn	1.089.071	-269.829
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	0	0
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	0	0
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	0	0
Sticanje vlastitih dionica	0	0
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	0	0
Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim	0	0
<b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIV</b>	<b>1.089.071</b>	<b>-269.829</b>



GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	692.837	962.666
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH	0	0
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+)	1.781.908	692.837

Pokazatelji troškova u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022.

$$\frac{\text{Ukupni troškovi}}{\text{Prosječna NVI fonda}} \times 100 = \frac{1.535.392,03}{44.038.972,42} \times 100 = 3,49\%$$

## PROMJENE U PORTFELJU

U periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. obavljene su sljedeće kupovine:

Emitent	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
ZIF CROBIH FOND DD	246.000	4,2949	1.056.543,86
BIHAČKA PIVOVARA DD	101.000	4,9	494.900,00
SLATINSKA BANKA DD	16.009	11,179	178.964,91
SARAJEVSKA PIVARA DD	36.500	12,37	451.850,00
IGMAN KONJIC DD	7.700	158,00	1.216.600,00
Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond sa javnom ponudom	300.000	6,22	1.867.165,56

U periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. obavljene su sljedeće prodaje:

Emitent	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
OIF TRIGLAV SVETOVNI RAZVITI TRG	141284,563	17,9357	2534043,68
OIF TRIGLAV TOP BRANDS	29554,17	52,71	1557829,49
OIF TRIGLAV MANEY MARKET	42736,598	19,8652	848969,77
OIF TRIGLAV EVROPA	35597,104	31,9937	1138881,73
TVORNICA CEMENTA KAKANJ	21.000	31,50	661.500,00
SARAJEVO GAS AD	693.777	0,70	485.643,90

Portfolio Fonda na dan 31.12.2022.:

<i>RBr</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Broj vp/udjela u vlasništvu fonda</i>	<i>% vlasništva fonda</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja</i>
1	AGROKRAJINA DD BIHAĆ	1823	4,68%	0,00
2	BNT ALATNICA DD NOVI TRAVNIK	13946	13,47%	0,00
3	BH TELECOM DD SARAJEVO	261977	0,41%	3473 657,83
4	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	359391	14,83%	2210 254,65
5	BIRA d.d. Bihać	112522	5,79%	191 287,40
6	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	36881	24,98%	331 929,00
7	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	246000	8,05%	1151 280,00
8	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	71694	24,99%	0,00
9	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	746975	4,23%	746 975,00
10	FDM D.D.	5113	2,30%	0,00
11	ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin	78842	3,52%	171 875,56
12	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	164788	24,99%	3378 154,00
13	JP HT d.d. MOSTAR	43868	0,13%	132 920,04
14	IGMAN D.D. KONJIC	7700	1,33%	1216 600,00
15	ASA banka d.d.Sarajevo	10101	0,32%	959 190,96
16	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	101061	1,37%	2648 081,17
17	JP ELEKTROPRIVRED A BIH DD SARAJEVO	206577	0,65%	3305 232,00
18	MOTEL BAZENI DD VITKOVIĆI	1630	6,05%	0,00
19	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	56719	24,99%	55 017,43
20	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	13587	4,66%	8 559,81



21	SNAGA DD VAREŠ	43008	17,27%	104 509,44
22	SOLANA DD TUZLA	12313	2,43%	313 981,50
23	SARAJEVO- OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	231733	5,00%	3186 328,75
24	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	36500	1,39%	441 650,00
25	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	213835	2,25%	6735 802,50
26	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	162771	16,84%	323 914,29
27	ŽITOPROMET DD MOSTAR	120379	12,24%	0,00
28	Hemijska industrija destilacija a.d. Teslić	1329760	6,60%	478 713,60
29	INDUSTRIJSKE PLANTAŽE	4255914	3,92%	1319 333,34
30	POSLOVNA ZONA AD BANJA LUKA	2699974	2,87%	1079 989,60
31	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	430137	0,08%	696 821,94
32	SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM	300000	9,84%	1869 000,00
33	SLATINSKA BANKA D.D.	16009	1,74%	187 785,57
34	OIF Lilium Global	262299,0241	8,32%	535 404,77
35	Raiffeisen Euro Bond	2141,7484	0,21%	436 966,79
36	Nekretnina - Poslovna zgrada sa pripadajućom infrastrukturom- BILA			4.667.938,00

Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Društvo za upravljanje dužno je ranije stečenu imovinu Fonda, uskladiti sa odredbama ovog Pravilnika prema Planu usklađivanja koje sačinjava Društvo. Društvo je sačinilo Plan usklađivanja i u narednom periodu poduzeće sve potrebne radnje kako bi imovina Fonda bila u skladu sa donesenim Pravilnikom.

Prema Zakonu o investicijskim fondovima nemamo usklađenu strukturu imovine ZIF-a na dan 31.12.2022., i to za:

EMITENT	% prekoračenja	iznos prekoračenja
BORAC EXPORT IMPORT DD TRAVNIK	4,16	55.323,00
SNAGA DD VAREŠ	7,07	42.656,22
TVORNICA CEMENTA KAKANJ DD KAKANJ	0,31	138.010,24
UNIS KOMERC DD SARAJEVO	6,76	129.948,99
OIF LILIUM GLLOBAL	4,64	24.848,67

Vanbilansna evidencija:

Emitent	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti
KOKA PRODUKT	5.000.000,00	5.000.000,00
DC GRAČANICA	7.000.000,00	7.000.000,00

## NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

Pregled prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine tokom perioda 01.01.2022. - 31.12.2022.

MJESEC	NVI
Januar	42.860.911,87
Februar	43.194.463,09
Mart	43.092.040,75
April	44.912.117,82
Maj	44.911.501,64
Juni	44.173.053,67
Juli	42.590.139,00
Av gust	42.075.193,78
Septemabr	44.929.853,79
Oktobar	46.107.638,85
Novembar	45.434.423,08
Decembar	44.186.331,75

Najviša i najniža tržišna cijena po dionici u protekle tri godine:

	2020	2021	2022
Najviša cijena	4,45	3,90	3,52
Najniža cijena	3,40	3,5	2,85



## INFORMACIJA O POVEZANIM LICIMA

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 h lica, ili

- lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uvjetima sklopljenog sa subjektom u kojem s 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:

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
BNT ALATNICA DD NOVI TRAVNIK	13,47	13.946
BIHAČKA PIVOVARA	14,83	359.391
BORAC EXPORT IMPORT DD TRAVNIK	24,98	36.881
ENERGOINVEST DVI	24,99	71.694
HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	24,99	164.788
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	24,99	56.719
SNAGA DD VAREŠ	17,27	43.008
UNIS KOMERC DD SARAJEVO	16,84	162.771
ŽITOPROMET DD MOSTAR	12,24	120.379

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2022., dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA DD	24,9861%
ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	14,8667%
ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR	13,0615%
MAŠTA DOO	11,2048%

#### **Obaveze po osnovu troškova poslovanja**

Obaveze po osnovu troškova poslovanja iznosile su 15.104,08 KM, te odnose se na troškove prema banci depozitaru u iznosu od 1.738,14 KM, troškove prema dobavljačima u iznosu od 12.454,63 KM te ostale troškove u ukupnom iznosu od 911,27 KM.

Obaveze dobavljačima po osnovu troškova poslovanja odnose se na obaveze prema RVP 2.330,04 KM, obaveze prema SASE 1.900,00 KM, obaveze za fiskalnu kasu u iznosu od 9,36 KM i obaveze prema KVP u iznosu od 8.215,23 KM.

#### **Obaveze prema Društvu**

Obaveze prema Društvu za upravljanje iznose 289.846,40 KM i odnose se na upravljačku proviziju prema DUF Prof IN-u u iznosu od 77.600,18KM, upravljačku proviziju prema DUF ABDS u iznosu od 199.407,23 KM, i naknade za računovodstvene usluge u iznosu od 12.838,99 KM.

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.

## ODRŽAVANJE SKUPŠTINA DRUŠTAVA IZ POTRFOLIJA FONDA

U periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. zakazano je 39 skupština emitenata iz portfolija Fonda. Od toga održano je 37, i prisustvovalo se na njih 37

Prisustvovali smo na skupštinama što lično (zaposlenici ABDS-a i ZIF-a PROF PLUS, ZIF-a BIG) što putem punomoći (predstavnici drugih fondova, članovi NO). Za svaku skupštinu se pošalje prijava, prikupljaju se informacije i materijali u vezi dnevnog reda, prikupljaju se finansijski izvještaji i planovi, odluke o podjeli dividende i sl.

## IZLOŽENOST RIZICIMA - identifikacija, procjena, kontrola

Osnovni rizici kojima je izložen Fond i koje je bilo neophodno identifikovati i kontrolisati su:

Tržišni rizik - rizik promjene cijena finansijskih instrumenata i ispoljava se kao rizik promjene cijena i rizik promjene kamatnih stopa u valutni rizik; ovaj rizik uglavnom ovisi o sistemskom riziku cjelokupne privrede; osim toga, prometovanje vrijednosnim papirima iz portfolija Fonda često se ne može se odvijati prema očekivanjima, što je posljedica opšteg lošeg stanja na Berzi, loših očekivanja i neizvjesnosti.

Rizik promjene cijena – rizik gubitka koji proizilazi iz promjene cijene finansijskog instrumenta ili u slučaju izvedenog vrijednosnog papira iz promjene cijene odnosne varijable; za ovaj rizik može se reći da je relativno velik, jer su cijene na berzi a time i imovina fonda u velikoj zavisnosti od tržišnih i netržišnih eksternih faktora;

Rizik promjene kamatnih stopa – može dovesti do pada cijene dužničkih vrijednosnih papira, ako su u portfoliju.

Valutni rizik je rizik gubitka koji proizilazi iz promjene kursa valute. Ovaj rizik je nizak, jer je KM fiksno vezana za Euro, a sve investicije Fonda, bilo da su uložene u FBiH ili RS, su u KM.

Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjenja novčane obaveze osobe prema Društvu ili Fondu. Ovaj rizik je nizak, jer Društvo poslovanje imovinom Fonda obavlja isključivo putem profesionalnih posrednika koji imaju dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH ili Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske. O novcu Fonda brine banka depozitar Fonda RAIFFEISEN BANK D.D. SARAJEVO koja također ima dozvolu Komisije za vrijednosne papire za obavljanje depozitarskih poslova i pod direktnim je nadzorom Komisije i Agencije za bankarstvo. Sve transakcije za vrijednosnim papirima iz portfolija Fonda su obavljene putem uređenog tržišta - berze, sa osiguranim mehanizmima koji ograničavaju kreditni rizik.

Politički rizik je rizik negativnog uticaja političkih kriza na tržište kapitala, u onim zemljama u kojima je Fond ulagao. Budući da je sva imovina Fonda uložena u BiH, politički rizik se svodi na politički rizik BiH.



Rizik likvidnosti- predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava obaveze po dospjeću. Ovaj rizik je relativno nizak, jer Fond raspolaže svakodnevno sa dovoljnim iznosom likvidnih sredstava i posebno vodi računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza.

Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim procesima, osobama, sistemom ili vanjskim događajima uključujući i rizik izmjene pravnog okvira. U Društvu i Fondu su postavljene striktno interne procedure u svim segmentima poslovanja, kako bi se ovaj rizik minimizirao.

Rizik promjene poreskih propisa je rizik promjene poreskih propisa koji mogu dovesti do umanjjenja prinosa na uloženu imovinu u Fond. Ova vrsta rizika je van uticaja Fonda. Ovaj rizik je umjeren, ali ipak prisutan.

## STRATEGIJA ULAGANJA U 2022. GODINI

Strategiju ulaganja Fonda za 2022. godinu razmatra i usvaja Skupština dioničara Fonda.

Detaljna razrada Strategije ulaganja Fonda uređuje se Planom ulaganja Fonda za 2022. godinu kojeg priprema Uprava Društva i dostavlja Nadzornom odboru Fonda i Društva na razmatranje i usvajanje.

Ostvarenja Plana ulaganja Fonda, kao i rebalans Plana, redovno se prati i usvaja na sjednicama Nadzornog odbora Fonda i Društva.

Direktor Fonda

Dženita Alibegović



Direktor Društva ABDS d.o.o.

Edina Dizdar

