



**Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom  
"BONUS" d.d. Sarajevo**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI  
na dan 31.12.2018. godine  
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora**

**Sarajevo, februar 2018.godina**

## Sadržaj:

## Stranica

Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	9
Bilanca stanja ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	10
Izvešće o novčanim tokovima ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	12
Opće i računovodstvene politike	13-24
Neto vrijednost imovine ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	25-26
Zabilješke uz finansijske izvještaje	27-40

Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7

-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo za razdoblje od 01.01. – 31.12.2018.godine

### **Opći podaci Fonda**

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BONUS" d.d. Sarajevo je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond BONUS d.d. Sarajevo tokom 2001. godine. U periodu poslovanja 2001-2012. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Navedena transformacija je upisana u Općinski sud u Sarajevu dana 02. juna 2006. godine pod brojem 065-0-Reg-06-000893. Investicijski fond „BONUS“ d.d. Sarajevo izmijenio je naziv u Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo dana 13.11.2009. godine upisom u registar Općinskog suda u Sarajevu na osnovu Rješenja broj: 065-0-Reg-09-002485. Navedena promjena registrovana je i kod Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH.

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 31.12.2018. godine iznosi KM 81.230.387 podijeljen na 3.315.526 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,50 po dionici.

Adresa Fonda je Sarajevo, ul. Pofalićka broj 5, Sarajevo-Novu Sarajevo.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima ŠIB-AR INVEST d.o.o. Sarajevo (Društvo), čija je djelatnost i upravljanje fondovima. Banka depozitar Fonda za period 2018. godine je Vakufska banka d.d. Sarajevo. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima: Aw Broker d.o.o. Sarajevo, Monet broker a.d. Banja Luka i Raiffeisen Bank d.d. BiH.

Tokom 2018. 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.

### **Osnovna djelatnost**

Fond je razvrstan pod šifrom djelatnosti:

64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti

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

	<b>2018. godine Broj</b>	<b>2017. godine Broj</b>
Administracija	1	1
	<hr/> 1 <hr/>	<hr/> 1 <hr/>

## **Tijela Fonda:**

### Nadzorni odbor:

Mirsad Dazdarević	Predsjednik
Adnan Hantalašević	Član
Edin Salahović	Član

### Odbor za reviziju:

Dario Jeraj	Predsjednik
Lejla Begić Fazlić	Član <b>do</b> 27.6.2018. godine
Esmir Krnić	Član
Mevlida Hondo	Član <b>od</b> 28.6.2018. godine

### Uprava Fonda

Mirzet Aganović	Direktor, bez ograničenja ovlaštenja osim u pitanjima za koje je nadležan Nadzorni odbor Fonda <b>do</b> 7.6.2018.godine
Adi Muhić	Direktor, bez ograničenja ovlaštenja osim u pitanjima za koje je nadležan Nadzorni odbor Fonda <b>od</b> 08.06.2018. godine (upisano u sudski registar Općinskog suda u Sarajevu)

## Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva i Fonda su dužna osigurati da finansijski izvještaji ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu Fond) za svaku finansijsku godinu budu sačinjeni u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koji su u značajnoj mjeri usklađeni sa Međunarodnim računovodstvenim standardima/ Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinit i objektivan prikaz finansijskog položaja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Pri sačinjavanju takvih 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 prikazano i pojašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji sačinjeni 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:

Adi Muhić, direktor Fonda

ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo  
ul. Pofalićka broj 5

Sarajevo

Bosna i Hercegovina



Olja Mujagić, direktor Društva

ŠIB-AR INVEST d.o.o. Sarajevo  
ul. Pofalićka broj 5

Sarajevo

Bosna i Hercegovina



27. februar 2019. godine

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo

### Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo (Fond))** na dan 31. decembar 2018. godine izloženih na stranicama 9 do 40, 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, osim za efekte pitanja opisanog u našem izvještaju u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo** na dan 31.12.2018. 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.

### Osnova za mišljenje s rezervom

- ✓ Kao što je pojašnjeno u zabilješkama broj 6. i 12. uz finansijske izvještaje, **Fond** i dalje prikazuje fer vrijednost ulaganja u jednog emitenta, koje kontinuirano unazad pet godina nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 76. Zakona o investicijskim fondovima. Vrijednost ulaganja koja predstavlja prekoračenje u odnosu na zakonom dopuštena ulaganja, isključivana su iz osnovice za obračun troška upravljačke provizije. Na dan 31.12.2018. godine, prekoračenje ulaganja iznosilo je KM 23.885.057 od neto vrijednosti imovine Fonda ili 80,16% prekoračenje u ulaganju. Krajnji rok za usaglašavanje ovog ulaganja po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH bio je 30.4.2017. godine. Uticaj ovog prekoračenja je najvećim dijelom nastao iz osnova procijenjene fer cijene ulaganja za poziciju imovine i nerealiziranih dobitaka (gubitaka) na kapitalu Fonda za navedenog emitenta. Takođe, Uprava Društva i Fonda su u toku 2018.godine poduzimale aktivnosti na prodaji ovih ulaganja putem Sarajevske berze. Uprava Fonda i Društva vjeruju da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2018. godinu, nisu nam poznate činjenice da li će nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH poduzeti određene aktivnosti po ovom osnovu.

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.

### Naglašavanje činjenica

Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju na bilješke broj 6. i 12. uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

## **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 6., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje ulaganja Fonda ukupne vrijednosti KM 38.230.602. Uprava je izvršila klasifikaciju svih ulaganja u kategoriju „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ i sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji nerealiziranih dobitaka i gubitaka. Metod vrednovanja koji Uprava primjenjuje su DCF i NAA metode za ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca). Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguje primjenjuje se metod vrednovanja- tržišna cijena SASE na dan trgovanja.

Najveći dio ulaganja odnosno najznačajniji iznos 87% ulaganja je na procjeni metoda – DCF i NAA, a 13% vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE. Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na visokom 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 2,8% 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. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2018. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2018. 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 2018 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 izvijestiti 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 zaobilaženje 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 „BONUS“ d.d. Sarajevo** za period 01.01. – 31.12.2018. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

*Bez uticaja na naše mišljenje*, kao što je skrenuta pažnja u revizorskom izvještaju za 2017. godinu, skrećemo pažnju i u ovoj godini na Rješenje Komisije za vrijednosne papire FBiH od 01.02.2018. godine a u vezi svođenja vlasništva (od 55,415%) na dionicama ZIF-a BONUS d.d. na procenat (od 25%) dozvoljen članom 58. stav 5. Zakona o investicijskim fondovima u roku od 60 dana odnosno do 01.04. 2018. godine.

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

Sarajevo, 27.02.2019. godine

ovlašteni revizor

  
Biljana Ekinović



direktor

  
Ferid Ekinović

**BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine**  
**zajedno sa korigovanim uporednim podacima za period 01.01. do 31.12.2017. godine\***  
**( iskazano u KM )**

	Zabilješka	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>1</b>	<b>821.275</b>	<b>540.672</b>
Prihodi od dividendi		821.268	540.672
Prihodi od kamata		7	0
Ostali prihodi		0	0
<b>Realizovana dobit</b>	<b>3</b>	<b>49.621</b>	<b>9.843</b>
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		49.621	9.843
Ostali realizirani dobiti		0	0
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>2</b>	<b>690.265</b>	<b>689.677</b>
Naknada društvu za upravljanje		455.120	486.080
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		3.376	0
Naknada članovima Nadzornog odbora		31.911	31.911
Naknada za reviziju		8.775	10.530
Rashodi poreza		17.010	970
Naknada za depozitara		14.040	14.040
Ostali poslovni rashodi		160.033	146.146
<b>Realizovani gubitak</b>	<b>3</b>	<b>160.116</b>	<b>0</b>
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		160.116	0
Ostali realizirani gubici		0	0
<b>Realizovana dobit/gubitak</b>		<b>20.515</b>	<b>(139.162)</b>
<b>Finansijski prihodi</b>		0	0
<b>Finansijski rashodi</b>		0	0
<b>Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>20.515</b>	<b>(139.162)</b>
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
<b>Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja</b>		<b>20.515</b>	<b>(139.162)</b>
Nerealizovani dobiti (gubici)	4.	1.673.407	(11.968.474)
<b>Ukupno nerealizovani dobiti/gubici</b>		<b>1.673.407</b>	<b>(11.968.474)</b>
<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda</b>	<b>9.</b>	<b>1.693.922</b>	<b>(12.107.636)</b>
Obična zarada po dionici		0,51	(3,65)
Razrijeđena zarada po dionici			

\* Reklasifikacija uporedne godine zbog izmjene računovodstvene politike po MSFI 9

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 27.02. 2019. godine

Direktor Društva



Direktor Fonda



**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2018.godine**  
**zajedno sa korigovanim uporednim podacima na dan 31.12.2017. godine\***  
**Iskazano u KM**

	Zabilješka	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina	5.	934.016	1.154.892
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednost kroz bilans uspjeha	6.	38.230.602	36.801.784
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca		0	0
Potraživanja iz aktivnosti	7.	309.311	10.488
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>39.473.929</b>	<b>37.967.164</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Obaveze</b>	8.	<b>62.234</b>	<b>249.391</b>
Obaveze iz poslovanja Fonda		0	0
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		6.473	0
Obaveze za naknadu za upravljanje		36.015	235.680
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		1.188	0
Ostale obaveze		9.688	3.175
Obračunati neplaćeni rashodi		8.870	10.536
<b>Kapital</b>	9.	<b>39.411.695</b>	<b>37.717.773</b>
Dionički kapital		81.230.387	81.230.387
Emisiona premija		1.628.645	1.628.645
Zakonske rezerve		251.839	251.839
Revalorizacijske rezerve		0	0
Ostale rezerve		0	0
Rezultat tekućeg perioda		20.515	(139.162)
Neraspoređena dobit		169.439	0
Neraspoređeni gubitak		(37.213.381)	(37.074.219)
Akumulirana nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja		(6.675.749)	(8.179.717)
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>39.473.929</b>	<b>37.967.164</b>
<b>Broj emitovanih dionica</b>		<b>3.315.526</b>	<b>3.315.526</b>
<b>Neto imovina po dionici</b>		<b>11,89</b>	<b>11,38</b>

\* Reklasifikacija uporedne godine zbog izmjene računovodstvene politike po MSFI 9

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 27.02. 2019. godine

Direktor Društva



Direktor Fonda



**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2018. DO 31.12.2018. godine**  
( iskazano u KM )

	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	1.110.155	556.741
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	285.216	26.556
Prilivi po osnovu dividendi	822.445	530.185
Prilivi po osnovu kamata	7	0
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	2.486	0
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	1.331.031	1.218.490
Odlivi po osnovu ulaganja		
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	151.122	0
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	300.000	
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	667.222	1.034.490
Odlivi po osnovu rashoda za kamate		
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	3.376	0
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	10.530	8.775
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	12.870	14.040
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	168.901	161.185
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	17.010	0
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti</b>	<b>(220.876)</b>	<b>(661.749)</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica		
Prilivi po osnovu zaduživanja		
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja		
Odlivi po osnovu dividendi		
Odlivi po osnovu učešća u dobiti		
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<b>Ukupni prilivi gotovine</b>	<b>1.110.155</b>	<b>556.741</b>
<b>Ukupni odlivi gotovine</b>	<b>1.331.031</b>	<b>1.218.490</b>
<b>NETO PRILIV GOTOVINE</b>	<b>(220.876)</b>	<b>(661.749)</b>
<b>NETO ODLIV GOTOVINE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gotovina na početku perioda</b>	<b>1.154.892</b>	<b>1.816.641</b>
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>934.016</b>	<b>1.154.892</b>

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 27.02. 2019. godine

Direktor Društva

*[Signature]*



Direktor Fonda

*[Signature]*



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA**  
za period od 01.01. do 31.12.2018. godine zajedno sa uporednim podacima 2017. godine\*

	Registrirane dionice	Emisiona premija	Zakonske rezerve	Revalorizacijske rezerve	Neto nerealizirani dobici (gubici)	Neraspoređeni gubitak	Realizovani rezultat tekućeg perioda	Ukupno
<b>Stanje na dan 31.12.2017.</b>	<b>81.230.387</b>	<b>1.628.645</b>	<b>251.839</b>	<b>(8.179.717)</b>	<b>0</b>	<b>(37.074.219)</b>	<b>(139.162)</b>	<b>37.717.773</b>
Reklasifikacija - uvođenje MSFI 9, tekući rezultat 2017	0	0	0	11.968.474	(11.968.474)	0	0	0
Reklasifikacija rev.rez- uvođenje MSFI 9	0	0	0	(3.788.757)	3.788.757		0	0
<b>Korigovano stanje na dan 1.1.2018.</b>	<b>81.230.387</b>	<b>1.628.645</b>	<b>251.839</b>	<b>0</b>	<b>(8.179.717)</b>	<b>(37.074.219)</b>	<b>(139.162)</b>	<b>37.717.773</b>
<b>Stanje na dan 01.01.2018.godine</b>	<b>81.230.387</b>	<b>1.628.645</b>	<b>251.839</b>	<b>0</b>	<b>(8.179.717)</b>	<b>(37.074.219)</b>	<b>(139.162)</b>	<b>37.717.773</b>
Raspored rezultata	0	0	0	0	0	(139.162)	139.162	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	0	20.515	20.515
Promjene na nerealiziranim dobitcima (gubicima)	0	0	0	0	1.673.407	0	0	1.673.407
Prenos sa nerealiziranih gubitaka (dobitaka)	0	0	0	0	(169.439)	169.439	0	0
<b>Stanje na dan 31.12.2018.</b>	<b>81.230.387</b>	<b>1.628.645</b>	<b>251.839</b>	<b>0</b>	<b>(6.675.749)</b>	<b>(37.043.942)</b>	<b>20.515</b>	<b>39.411.695</b>

Ovaj izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 27.02.2019. 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 kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2018. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, 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 rada Operativne jedinice, Jedinice za nadzor i analizu 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 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. Depozitarev izvještaj sadrži sve pozicije izvještaja o neto sredstvima Fonda i podatke o vrijednosti NVI po dionici Fonda.

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda Društvo je obračunalo za period od 01.01.-31.12.2018. godine upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2017. 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 "ŠIBA-AR invest" 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
- operativna jedinica
- jedinica za nadzor i analizu
- jedinica za podršku

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih pravilnicima o procedurama rada u organizacionim jedinicama iz 2011. godine kao i Pravilnikom o internoj kontroli poslovanja iz 2011. godine.

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 od oktobra 2009. godine.

Društvo je u oktobru 2011. godine usvojilo Pravilnik o internoj kontroli poslovanja. 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 Upravu Društva. Društvo provodi kontrolne posupke u značajnim poslovnim procesima i to: prikupljanje i arhiviranje podataka o poslovanju kompanija iz portfolia Fonda, izrada i arhiviranje analiza vrijednosnih papira, obračun NVI i upravljačke provizije, portfolia analiza (rizik i uspješnost portfolia), računovodstveno evidentiranje poslovnih promjena i ostali procesi u skladu sa članom 7. Pravilnika o internoj kontroli.

Društvo je početkom 2016. godine za Fond propisao Pravilnik o aktivnostima za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima je angažovan uposlenik iz organizacione Jedinice za podršku. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o obavljanju poslova unutar Jedinice za podršku, 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.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2018 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama donošenja investicionih odluka. 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 članom 76. Zakona o IF-ovima za 2018. godinu i u skladu sa Novim Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Novi Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 30.086.937.

Na dan 31.12.2018. godine Fond ostvaruje koeficijent likvidnosti koji iznosi 15,00.

*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 2018. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, 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 ,

## Opće politike

- 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 po dionici/udjelu (Prilog 3a)
- Izvještaj o cijeni i neto vrijednosti imovine po dionici/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 u junu 2011. godine kao i izmjene Pravilnika u avgustu 2012. godine. 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 2018. godinu sadrže uporedne podatke iz 2017. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

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

Korigovanjem uporednih podataka u skladu sa gore navedenim propisima je izvršena za slijedeće kategorije :

1. Izvršena je korekcija na kapitalu Fonda za promjenu računovodstvene politike u skladu sa pravilima Međunarodnog računovodstvenog standarda 8- Računovodstvene politike, promjene računovodstvene procjene i greške.

Izvršena je reklasifikacija nastalih efekata kategorije kapitala- Revalorizacijske rezerve na kategoriju Nerealizirani gubici i dobici, za sva ulaganja koja su zatečena na dan 31.12.2017. godine i koja su klasificirana u kategoriju Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Navedena reklasifikacija je izvršena u skladu sa Odlukom Uprave Društva broj: I-307/18 od 24.09.2018.godine a na osnovi usvojenog Biznis modela upravljanja portfeljom Fonda od strane Nadzornog Odbora Društva i Fonda. Evidentiranje reklasifikacije u poslovnim knjigama Fonda je izvršena na dan 01.01.2018. godine. U nastavku slijedi prikaz efekata na kapitalu za izvršenu konverziju pozicija unutar kapitala, sukladno MSFI-u 9 i MRS-u 8.

2. U skladu sa Odlukom Uprave Društva od 24.09.2018. godine o klasifikaciji ulaganja u portfoliu Fonda na dan 31.12.2017. godine, sva zatečena ulaganja se klasificiraju u „Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha“ (oznaka FS BU). Po ovom osnovu izvršena je konverzija kategorije revalorizacijske rezerve na kategoriju nerealizirani dobici/gubici.

U nastavku slijedi prikaz korekcije uporednih podataka u finasijskim izvještajima Fonda za 2017. godinu:

1. Bilans stanja na dan 31.12.2017. godine (kategorija kapitala i ulaganj

	Registrirane dionice	Emisiona premija	Zakonske rezerve	Revalorizacijske rezerve	Neto nerealizirani dobici (gubici)	Neraspoređeni gubitak	Realizovani rezultat tekućeg perioda	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2017.	81.230.387	1.626.645	251.839	(8.179.717)	0	(37.074.219)	(139.162)	37.715.773
Reklasifikacija - uvođenje MSFI 9, tekući rezultat 2017	0	0	0	11.968.474	(11.968.474)	0	0	0
Reklasifikacija rev.rez- uvođenje MSFI 9	0	0	0	(3.788.757)	3.788.757	0	0	0
	0	0						0
Korigovano stanje na dan 1.1.2018.	81.230.387	1.626.645	251.839	0	(8.179.717)	(37.074.219)	(139.162)	37.715.773

	31.12.2017. korigovano po MSFI 9	31.12.2017.
<i>Ulaganja</i>	36.801.784	36.801.784
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživo za prodaju	0	36.801.784
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	36.801.784	0
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	0	0

2. Bilans uspjeha za period 01.01.do 31.12.2017. godine na kategoriji nerealizovanih promjena na prihodima i rashodima

NEREALIZIRANI DOBICI I GUBICI	01.01. do 31.12.2017. korigovano po MSFI 9	01.01. do 31.12.2017.
I - Nerealizirani dobici	2.302.428	0
II - Nerealizirani gubici	14.270.902	0
<b>UKUPNI NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>		
1. Ukupni nerealizirani dobici	0	0
2. Ukupni nerealizirani gubici	11.968.474	0

**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 i oročenih depozita.

**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, ne uključujući transakcijske troškove. Ulaganja Fonda klasificiraju se, za potrebe vrednovanja nakon početnog priznavanja, kao:

- a) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (u daljem tekstu FS BU) i
- b) Ulaganja u nekretnine po fer vrijednosti radi ostvarivanja prihoda od zakupa.

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja. Odluka o klasifikaciji donosi se u trenutku stjecanja ulaganja, od strane Direktora Društva kroz donošenje Odluke o usvajanju biznis modela za vrstu ulaganja.

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice i obveznice. Fond na dan 31.12.2018. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *ulaganja u dionice po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha;*
- *ulaganja u obveznice 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).

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

Financijska imovina prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je 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 dobiti i gubici iskazuju se u bilansu uspjeha u neto iznosu.

Efekti se evidentiraju preko pozicija grupe konta 62- nerealizovani gubici i 72- nerealizovani dobiti uz korištenje analitičkog konta usklađivanja vrijednosti na grupi 20- ulaganja Fonda u 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.

Na dan bilansiranja u obrascu bilans stanja saldo efekata se evidentira na pozicijama grupe konta 56- nerealizovani dobici i gubici ( zatvaranjem konta 62 i 72).

#### 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. Novim Pravilnikom o ulaganjima, koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH (stupio na snagu 15. avgust 2014. godine) precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Novog 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 zatvorenim 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;

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 i nalogima Komisije za vrijednosne papiere FBiH.

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

### **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) Nerealizirani kapitalni dobiti /gubici**

Nerealizirani kapitalni dobiti 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 vrjednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizirani gubitak.

***i) Realizirani kapitalni dobitci/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.

## NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

### za period 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

izraženo u KM

2018 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	36.767.427	248.663	36.518.764	15.131.542	11,01	3.315.526
II	46.096.745	288.177	45.808.568	16.069.703	13,82	3.315.526
III	47.997.044	324.404	47.672.640	16.310.312	14,38	3.315.526
IV	47.620.032	349.418	47.270.614	15.846.609	14,26	3.315.526
V	47.782.686	205.087	47.577.599	16.225.274	14,35	3.315.526
VI	48.122.825	86.845	48.035.980	16.407.043	14,49	3.315.526
VII	48.730.237	67.069	48.663.168	16.939.698	14,68	3.315.526
VIII	48.903.266	10.655	48.892.611	17.195.680	14,75	3.315.526
IX	48.492.246	26.714	48.465.532	17.018.333	14,62	3.315.526
X	47.686.792	10.259	47.676.533	16.398.237	14,38	3.315.526
XI	47.099.533	10.191	47.089.342	16.074.132	14,20	3.315.526
XII	42.432.212	8.843	42.423.369	15.434.914	12,80	3.315.526
Ukupno			<b>556.094.720</b>	<b>195.051.477</b>	<b>168</b>	<b>39.786.312</b>
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			46.341.227	16.254.290	13,98	3.315.526

izraženo u  
KM

PGNVI Fonda/dionice	46.341.227
Prosječna godišnja osnovica za obračun UP	16.254.290
Upravljačka provizija 2,8%	455.120
<b>UKUPNO UP:</b>	<b>455.120</b>

Neto vrijednost imovine Fonda za period januar – decembar 2018. godine utvrđivala je Vakufska banka d.d. Sarajevo (Depozitar). Za period 2018. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrjednovanju 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 2018. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 46.341.227. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine po obračunu Društva iznosi KM 46.329.172 Razlika između obračuna Depozitara i Društva za PGNVI Fonda javlja se zbog načina obračuna prosjeka (Društvo prosječnu NVI Fonda utvrđuje zbirom dnevnih neto vrijednosti imovine koja se djeli sa brojem dana poslovanja Fonda).

Društvo je za period 01.01.-31.12.2018. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini od 2,8% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom). Po izračunu Depozitara za period 01.01.-31.12.2018. godine prosječna osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 16.254.290. Upravljačka provizija iznosi KM 455.120.

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 2018. godini je 3.315.526, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 14,00.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2018. godine:

Na dan 31.12.2018. godine

Vrijednost imovine Fonda (KM)	39.473.929
Broj dionica Fonda	3.315.526
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM)	
(imovina/broj dionica)	11,91

Na dan 31.12.2017. godine

Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	39.411.695
Broj dionica Fonda	3.315.526
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM)	
(NVI/ broj dionica)	11,88

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

Udio / dionica fonda	Tekući period	Prethodni period 1.1.17- 31.12.17	Raniji periodi		
			1.1.16- 31.12.16.	1.1.15- 31.12.15.	1.1.14- 31.12.14.
Najniža neto vrijednost po dionici	10,79	7,97	6,91	7,86	6,35
Najviša neto vrijednost po dionici	14,81	15,08	15,03	10,91	10,33
Najniža cijena	1,67	1,70	2,12	2,94	2,34
Najviša cijena	2,07	6,00	3,02	3,08	3,48
Prosječna cijena	1,95	2,24	2,7	3,02	2,63

**1. Poslovni prihodi**

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)
Prihod od dividendi	821.268	540.672
Prihod od kamata na obveznice	7	0
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>821.275</b>	<b>540.672</b>

Prihodi od dividendi KM 821.268 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji:

Naziv	Iznos (KM)	Status naplate
Elektroprivreda Sarajevo d.d. Sarajevo	342.754	DA
Igman d.d. Konjic	283.112	DA
BH Telecom d.d. Sarajevo	144.566	DA
Bihaćka pivovara d.d. Bihać	27.240	DA
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	23.596	nije naplaćeno KM 9.311
<b>UKUPNO:</b>	<b>821.268</b>	

**2. Poslovni rashodi**

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	455.120	486.080
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	3.376	
Naknada Nadzornom odboru	31.911	31.911
Naknada externe revizije	8.775	10.530
Naknada depozitara	14.040	14.040
Troškovi bankarskih usluga	621	625
Rashodi poreza	17.010	970
Troškovi upravljanja-RVP	10.189	9.235
Troškovi objavljivanja	3.031	2.707
Naknada KVP-nadzor	47.541	45.214
Ostali rashodi	98.651	88.365
<b>Ukupno troškovi</b>	<b>690.265</b>	<b>689.677</b>

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2,8% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2018. godine što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicionim fondovima.

U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 455.120. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 16.254.290. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 46.341.227.

Najznačajniji ostali rashodi KM 98.651 se odnose na obračunatu bruto plaću direktora Fonda KM 47.281, troškove računovodstva KM 13.625 i naknade SASE KM 11.400.

### 3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja

#### *Realizirani dobiti*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Realizirani dobiti na papirima od vrijednosti na udjelima	49.621	9.843
<b>Ukupno realizirani dobiti</b>	<b>49.621</b>	<b>9.843</b>

#### *Realizirani gubici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	160.116	0
<b>Ukupno realizovani gubici</b>	<b>160.116</b>	<b>0</b>

*Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani **gubitak** od ulaganja KM 110.495.*

Srukтура ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od prodaje ulaganja emitenata iz portfelja Fonda je prikazana u nastavku:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcij (KM)	Realizirani dobitak /(gubitak) KM	Kapitalni dobitak (gubitak) kroz bilans stanja - efekat iz ranijih perioda KM)	Ukupan efekat za prodajne transakcije KM)
Apro Florami d.d. Mostar	APFMR	49.621	49.621	(21.578)	28.043
Svjetlostkomerc d.d.d Sarajevo	SVKOR	225.420	(154.391)	184.369	29.978
Tapetar d.d.	TPTARK3	10.175	(5.725)	6.648	923
<b>Ukupno realizirani dobitak (gubitak)</b>			<b>(110.495)</b>	<b>169.439</b>	<b>58.944</b>

#### 4. Nerealizirani dobiti i gubici

##### *Nerealizirani dobiti*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Promjene u nerealizovanim dobitima	5.655.522	2.302.428
<b>Ukupno promjene u nerealizovanim dobitima</b>	<b>5.655.522</b>	<b>2.302.428</b>

##### *Nerealizirani gubici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Promjene u nerealizovanim gubicima	3.982.115	14.270.902
<b>Promjena u nerealizovanim gubicima od ulaganja</b>	<b>3.982.115</b>	<b>14.270.902</b>

Neto efekat nerealiziranih dobitaka i gubitaka iznosi **KM 1.673.407 – nerealizirani dobitak**

#### 5. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)
Poslovni račun	934.016	1.154.892
<b>Ukupno gotovina</b>	<b>934.016</b>	<b>1.154.892</b>

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 934.016 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Vakufska banka d.d. Sarajevo (Depozitar)

## 6. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	132.706.672	136.493.544
Ispravka vrijednosti	(94.480.577)	(99.691.760)
<b>Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire</b>	<b>38.226.095</b>	<b>36.801.784</b>
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata (blagajnički zapisi, trezorski zapisi i ostali vrijednosni papiri)	4.526	0
Ispravka vrijednosti obveznica	(19)	0
<b>Ukupno ulaganja u obveznice</b>	<b>4.507</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</b>	<b>38.230.602</b>	<b>36.801.784</b>
<b>Ukupno ulaganja</b>	<b>38.230.602</b>	<b>36.801.784</b>

*Napomena:*

*U skladu sa članom 7. Pravilnika o sadržaju, rokovima 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 2018. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 16.254.290.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 46.341.227.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2018. godinu i u skladu sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom) iznosi KM 30.086.937.

Na dan 31.12.2018. godine, Fond evidentira ukupna prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije u iznosu KM 24.406.594.

Sukladno Pravilniku o ulaganju iz 2014. godine prekoračenja na dan 31.12.2018. godine iznose KM 521.537.

Prekoračenja sukladno Zakonu o IF-ovima na dan 31.12.2018. (uslov: učešće u NVI preko 15%) po fer vrijednosti u iznosu KM 23.885.057 odnosi se na ulaganje u Igman d.d. Konjic. Fond i dalje prikazuje fer vrijednost ulaganja u ovog emitenta, koje kontinuirano unazad pet godine nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 76. Zakona o investicijskim fondovima. Vrijednost ulaganja koja predstavlja prekoračenje u odnosu na zakonom dopuštena ulaganja, isključivana su iz osnovice za obračun troška upravljačke provizije. Na dan 31.12.2018. godine, prekoračenje ulaganja iznosilo je KM 23.885.057 od neto vrijednosti imovine ili 80,16% prekoračenje u ulaganju. Krajnji rok za usaglašavanje ovog ulaganja po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH (Komisija) broj: 06/1-48-167/17 od 20.01.2017. godine bio je 30.4.2017. godine. Uticaj ovog prekoračenja je najvećim dijelom nastao iz osnova procjenjene fer cijene za poziciju imovine i revalorizacijskih rezervi na kapitalu Fonda za navedenog emitenta. Fond ostvaruje značajan iznos prihoda od dividende po osnovu ovog ulaganja, prihod od dividende emitenta Igman d.d Konjic čini 33% ukupnih prihoda Fonda. U skladu sa Nalogom za postupanje Komisije za vrijednosne papire FBiH, Društvo je redovno obavještavalo Komisiju o stanju usklađenosti imovine Fonda u skladu sa odredbama člana 76. Zakona o investicijskim fondovima do početka maja 2017. godine. Društvo i Fond poduzimali su aktivnosti za prodaju ovih ulaganja (Dana 09.01.2018. godine raspisana je aukcijska prodaja svih dionica emitenta sa rokom važenja naloga od 180 dana. Pored navedene aukcijske prodaje u toku godine izdato je pet naloga prodaje 1.500 dionica putem Sarajevske berze. Dana 29.10.2018. godine, Uprava Društva je informisala Komisiju za vrijednosne papire FBiH o poduzetim aktivnostima za usklađivanje imovine Fonda sa ograničenjima propisanim Zakonom i Pravilnikom sukladno dopisu – upozorenju od Komisije koje je dostavljeno svim društvima za upravljanje. Uprava Društva i Fonda vjeruju da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2018. godinu, nisu nam poznate činjenice da li će nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH poduzeti određene aktivnosti po ovom osnovu a koje bi negativno se odrazile na poslovanje Fonda.

Prikaz ulaganja dan 31.12.2018. godine je slijedeći:

- ✓ Ulaganja u dionice – utržive KM 5.044.379 i
- ✓ Ulaganja u dionice – neutržive KM 33.181.716
- ✓ Ulaganja u obveznice – KM 4.507

Tokom 2018. godine Fond kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

#### Prodaje ulaganja

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije
Apro Florami d.d. Mostar	APFMR	21578	2,2996	49 621
Svjetlostkomerc d.d. Sarajevo	SVKOR	442	510	225 420
Tapetar d.d.	TPTARK3	925	11	10 175
<b>Ukupno:</b>				<b>286.216</b>

Kupovine ulaganja

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije
Tvornica ementa Kakanj d.d. Kakanj	TCMKR	5661	25,8957	146 595,50
Federacija BiH-Ministarstvo Finansija	FBIHK1C	1806	0,994	1 795,16
Federacija BiH-Ministarstvo Finansija	FBIHK1B	1654	0,997	1 649,04
Federacija BiH-Ministarstvo Finansija	FBIHK1D	1102	0,982	1 082,16
<b>Ukupno:</b>				<b>151.122</b>

**7. Potraživanja iz aktivnosti**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	9.311	10.488
Potraživanja po osnovu datih avansa	300.000	0
<b>Ukupno potraživanja iz aktivnosti</b>	<b>309.311</b>	<b>10.488</b>

Potraživanja za dividendu KM 9.311 odnose se na potraživanja od Telekom Srpske a.d. Banja Luka.

Potraživanja po osnovu datih avansa KM 300.000 se odnose na avans za kupovinu 3.000 obveznica emitenta JP Autoceste FBiH.

**8. Kratkoročne obaveze i razgraničenja**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	3.278	0
Obaveze za externu reviziju	0	0
Ostale obaveze iz poslovanja	3.195	0
<b>Obaveze po osnovu troškova poslovanja</b>	<b>6.473</b>	<b>0</b>
Obaveze za naknadu za upravljanje	36.015	235.680
Ostale obaveze prema Društvu	1.188	0
<b>Obaveze prema društvu za upravljanje</b>	<b>37.203</b>	<b>235.680</b>
Ostale obaveze	9.688	3.175
<b>Ostale obaveze</b>	<b>9.688</b>	<b>3.175</b>
Unaprijed obračunati rashodi perioda	8.870	10.536
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>	<b>8.870</b>	<b>10.536</b>
<b>Kratkoročne obaveze i razgraničenja</b>	<b>62.234</b>	<b>249.391</b>

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 36.015 odnose se na obavezu po osnovu upravljačke provizije za decembar.

Unaprijed obračunati rashodi perioda KM 8.870 najvećim dijelom se odnosi rezervisane troškove eksterne revizije KM 8.775.

## 9. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)
Dionički kapital	81.230.387	81.230.387
Emisiona premija	1.628.645	1.628.645
Zakonske rezerve	251.839	251.839
Neraspoređena dobit ranijih godina	169.439	0
Rezultat tekuće godine	20.515	(139.162)
Neraspoređeni gubitak	(37.213.381)	(37.074.219)
Nerealizirani dobitak	26.561.916	21.097.411
Nerealizirani gubitak	(33.237.665)	(29.277.128)
<b>Ukupno kapital</b>	<b>39.411.695</b>	<b>37.717.773</b>

Na dan 31.12.2018 godine na vrijednosti upisanog kapitala nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 81.230.387.

Struktura dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine je kako slijedi:

	% Učešća	31.12.2018. KM	% Učešća	31.12.2017. KM
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo (Skrbnički)	30,7387	24.969.165	30,7387	24.969.165
Badeco Adria d.d. Sarajevo	24,7663	20.117.761	24,7663	20.117.761
TKK Srpenica d.d., Srpenica	1,8247	1.482.211	1,8247	1.482.211
DUF ŠIB-AR INVEST d.d. Sarajevo	1,0987	892.478	1,0987	892.478
Ostali	41,5716	33.768.772	41,5716	33.768.772
<b>Ukupno:</b>	<b>100</b>	<b>81.230.387</b>	<b>100</b>	<b>81.230.387</b>

Nerealizirani dobiti i gubici (neto efekat) po osnovu usklađivanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti na dan 31. decembra 2018. godine ukupno iznose KM 6.675.748 **(negativan efekat)**. Za tekući period ukupno povećanje pozitivnog efekta iznosi KM 6.613.079. Navedeno povećanje, odnosno promjene tokom 2018. godine za nerealizirani dobitak (gubitak) je prikazan kako slijedi:

	Iznos (KM)
Nerealizirana dobit/gubitak (neto efekat)	
01.01.2018.g.	(8.179.717)
Povećanje (neto efekat pozitivno)	1.673.407
Prenos na realizirane dobitke za prodana ulaganja	(169.439)
Stanje na dan 31.12.2018. godine	(6.675.749)

Na osnovu Odluke Skupštine broj I-69/18 od 28.06.2018.godine gubitak iz poslovanja Fonda za 2017.godinu u iznosu KM 139.162 raspoređen je u akumulirani gubitak.

#### 10. 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 investicionim fondovima Fond je identificirao povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

Direktor Fonda Aganović Mirzet (01.01.-07.06.2018.g.)posjeduje 144 dionice ZIF-a „Bonus“ d.d. Sarajevo koje je stekao prije imenovanja na funkciju direktora.Direktor Fonda Adi Muhić (08.06.-31.12.2018.g.) ne posjeduje dionice Fonda. Direktor DUF-a "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo, Prevljak Dženan (01.01.-30.06.2018.) i Olja Mujagić (12.07.-31.12.2018.) ne posjeduju dionice ZIF-a „Bonus“ d.d., kao ni izvršni direktori Bojan Marijanović (01.01.-30.06.2018) i Ahmed Aljukić (12.07.-31.12.2018.g.). Direktor Fonda i Društva, kao i izvršni Direktori Društva primaju naknade koje su regulisane Ugovorom sa Nadzornim odborom.

Na vanrednoj IX skupštini Fonda održanoj dana 15.02.2017.godine izabrani su predsjednik i članovi NO, Mirsad Dizdarević – predsjednik te Adnan Hantalašević i Edin Salahović kao članovi. Svi članovi NO su upisani u registar fondova kod KVP sa jedinstvenim identifikacijskim brojem:ZJP-031-09 i po rednim brojem upisa:031-09-164. Članovi Nadzornog odbora ne posjeduju dionice Fonda.

#### **Ostala povezana lica Fonda**

U skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima povezana povezane osobe sa Fondom su i revizorska kuća Zuko d.o.o. Sarajevo koja je izabrana za vršenje revizije finansijskih izvještaja za ZIF „Bonus“ d.d. Sarajevo za 2018. godinu, te advokat Zijad Šušić, koji ne posjeduje dionice ZIF-a Bonus d.d. Sarajevo, a koji obavlja usluge za Fond u tri sudska spora.

Nadzorni odbor društva za upravljanje u 2018. godini je bio u sastavu: Selma Tataragić- članica koja je izabrana 01.10.2015.godine te Olja Mujagić (04.04.2016.-27.06.2018.) i Mustafa Bibić- predsjednik koji je izabrani dana 04.04.2016.godine ,kao član , a od 11.06.2018.g izabran je za predsjednika i Faik Musakadić koji je izabran 28.06.2018.g za člana NO. Predsjednik i Članovi NO DUF-a u ovom sazivu, takođe, ne posjeduju dionice Fonda u izvještajnom periodu.

Povezana osobe su i članovi Odbora za reviziju Fonda, izabrani na VIII Skupštini održanoj 16.06.2016. godine koga čine članovi Lejla Begić – Fazlić i Esmir Krnić i predsjednik Dario Jeraj. Dana 28.06.2018.godine umjesto Lejle Begić Fazlić izabrana je Mevlida Hondo. Predsjednik i članovi/ce Odbora za reviziju, u oba saziva, također, ne posjeduju dionice Fonda.

*Transakcije sa povezanim osobama*

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2018. prema navedenoj povezanoj stranci		01.01.18.-31.12.2018. sa navedenom povezanom strankom	
ŠIB – AR INVEST d.d.	DUF	Ugovor o upravljanju	37.203	0	0	468.745
Vakufska banka dd Sarajevo	Depozitar	Ugovor	1.170	0	0	14.040
Vakufska banka dd Sarajevo	Banka	Ugovor	0	0	0	621
Zuko doo Sarajevo	Revizor	Ugovor	8.775	0	0	8.775
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	0	0	0	11.400
AW Broker	broker	Ugovor	0	0	0	3.376
FDS d.o.o. Sarajevo	Firma sestra	Ugovor	85	0	0	85
Mirzet Aganović	Direktor Fonda do 07.06.2018.	Ugovor	0	0	0	9.712
Adi Muhić	Direktor Fonda od 08.06.2018.	Ugovor	1.807	0	0	11.269
Mirsad Dazdarević	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	750	0	0	9.000
Edin Salahović	Član nadzornog odbora	Ugovor	700	0	0	8.400
Adnan Hantalašević	Član nadzornog odbora	Ugovor	700	0	0	8.400
Mevlida Hondo	Član odbora za reviziju	Ugovor	150	0	0	914
Lejla Begić-Fazlić	Član odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	886
Dario Jeraj	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	200	0	0	2.400
Esmir Krnić	Član odbora za reviziju	Ugovor	150	0	0	1.800

## 11. Sudski sporovi

### *Pasivni sudski sporovi*

Prema izvještaju o preduzetim radnjama zaključno sa danom 18.02.2019. godine izrađenom od strane advokata Zijada Šušića, protiv Fonda nema pokrenutih sporova.

U odnosu na prethodnu godinu bio je jedan spor od strane Tužitelja Općina Tuzla, za koji nije bilo promjena u odnosu na prethodne periode.

Tužitelj: Općina Tuzla

Tuženi: JKP Komunalac, Agencija za privatizaciju Tuzlanskog kantona, ZIF BONUS d.d. Sarajevo, ZIF MI GROUP d.d. Sarajevo, Sead Hadžić i Cris Dilber.

Radi utvrđenja, vrijednost spora iznosi KM 13.738.918.

Postupak o ovoj pravnoj stvari je prekinut do okončanja postupka koji se vodi pred Kantonalnim sudom u Tuzli, u upravnom sporu po tužbi protiv JKP Komunalac Tuzla, odnosno do rješavanja prethodnog pitanja.

Po Izvještaju advokata Društva, a do dana izdavanja ovog Izvještaja, Tužitelj nije podnio Prijedlog za nastavak postupka.

Zbog nemogućnosti procjene ishoda spora, isti se naglašava kao potencijalna obaveza.

Prema Izjavi Uprave Fonda i Društva, protiv Fonda nema pokrenutih drugih sporova, niti drugih potencijalnih obaveza ili obaveza za koje je potrebno izvršiti rezervisanje u skladu sa MRS 37.

### *Aktivni sudski sporovi*

Fond je pokrenuo dva sudska spora:

#### 1. Tužitelj: ZIF BONUS d.d. Sarajevo i ZIF MI GROUP d.d. Sarajevo

Tuženi: JKP Komunalac Tuzla, Agencija za privatizaciju Tuzlanskog kantona i Općina Tuzla

Radi istupanja članova društva i isplate vrijednosti udjela, vrijednost spora iznosi KM 4.053.630.

Po Izvještaju advokata Društva od 26.02.2018.godine, tokom 2017. i 2018 godine prezentirane su informacije: 6.12.2017. godine donesena je Presuda kojom se Odbija tužbeni zahtjev tužitelja u cjelosti, dana 07.02.2018. godine izjavljena je žalba na Presudu, Dana 14.12.2018.godine donesena presuda kojom se žalba usvaja, prvostepena Presuda ukida i predmet vraća na ponovni postupak. Do dana sačinjavanja revizijskog izvještaja nije zakazano pripremno ročište u ponovnom postupku.

#### 2. Tužitelj: ZIF BONUS d.d. Sarajevo i ZIF MI GROUP d.d. Sarajevo

Tuženi: JKP RAD Lukavac, Općina Lukavac i Kantonalna agencija za privatizaciju

Radi istupanja, vrijednost spora iznosi KM 4.273.539

Po Izvještaju advokata Društva, postupak u ovoj pravnoj stvari je u fazi pripremnog ročišta.

**12. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima**

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2018.godine

RBr	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% vlasništva fonda	% od NVI fonda
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	63.457.358	83.215	915.365	0,13%	2,32%
2	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	2.422.303	195.869	1.112.536	8,08%	2,82%
3	Bitumenka d.d. Sarajevo	714.977	20.498	38.946	2,86%	0,10%
4	PRIVREDNA BANKA SARAJEVO D.D. SARAJEVO	162.014	1.254	137.915	0,77%	0,35%
5	BOSANAC d.d. Orašje	69.969	2.379	21.792	3,40%	0,06%
6	DUBRAVA DD CAZIN	122.327	10.411	0	8,51%	0,00%
7	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	34.580	2.951	0	8,53%	0,00%
8	ENERGOINVEST-COMET DD SARAJEVO	166.869	23.287	0	13,95%	0,00%
9	FDM D.D.	221.375	2.598	0	1,17%	0,00%
10	FORTUNA DD GRAČANICA-u stečaju	103.994	25.237	0	24,26%	0,00%
11	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	88.358	4.855	0	5,49%	0,00%
12	GRANITMONT DD JABLANICA	172.764	826	3.527	0,47%	0,01%
13	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju	114.827	4.235	0	3,68%	0,00%
14	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO-u stečaju	5.658.741	152.221	31.966	2,69%	0,08%
15	HUT ADUNA DD BIHAĆ	193.210	9.073	313.744	4,69%	0,80%
16	IGMAN DD KONJIC	578.906	134.815	29.796.811	23,28%	75,60%
17	INGRAM D.D. SREBRENİK	1.395.690	23.076	296.582	1,65%	0,75%
18	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	30.354.369	154.904	1.556.785	0,51%	3,95%
19	KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	478.729	56.813	0	11,86%	0,00%
20	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	481.924	40.615	0	8,42%	0,00%
21	KTK Visoko d.d. Visoko	8.313.105	5.698	0	0,06%	0,00%
22	LJEČILIŠTE "SLANA BANJA" d.d. Tuzla	295.534	26.658	77.575	9,02%	0,20%
23	METALNO DD ZENICA-u stečaju	966.590	107.880	0	11,16%	0,00%
24	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo	158.561	2.741	3.289	1,72%	0,01%
25	NOVITET D.D. BOSANSKI PETROVAC - u stečaju	570.299	59.596	0	10,44%	0,00%
26	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	1.013.542	69.382	0	6,84%	0,00%
27	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	27.616	1.869	85.712	6,76%	0,22%
28	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	111.449	10.653	271.652	9,55%	0,69%

RBr	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% vlasništva fonda	% od NVI fonda
29	SOKO HELIKOPTERI DD MOSTAR	551.501	49.280	78.848	8,93%	0,20%
30	SEHA-SANA DD SANSKI MOST-u stečaju	144.963	8.581	424.760	5,91%	1,08%
31	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	7.403	1.850	68.987	24,98%	0,18%
32	JP "Šume TK" d.d. Kladanj	49.354	2.088	212.016	4,23%	0,54%
33	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	4.634.633	112.232	738.767	2,42%	1,87%
34	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	89.405	8.276	48.415	9,25%	0,12%
35	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	2.105.902	9.871	147.078	0,46%	0,37%
36	ŠUMARSTVO PRENJ DD	287.730	68.386	765.923	23,76%	1,94%
37	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	890.633	48.903	305.155	5,49%	0,77%
38	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	9.476.540	5.661	142.657	0,05%	0,36%
39	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići-u stečaju	119.290	14.203	0	11,90%	0,00%
40	TŽP D.D. CAZIN	829.183	124.450	0	15,00%	0,00%
41	BINAS d.d. Bugojno	356.267	53.017	158.521	14,88%	0,40%
42	BUPLAST D.D. BUGOJNO	141.644	17.328	0	12,23%	0,00%
43	UDARNIK DD BREZA	349.741	20.232	92.663	5,78%	0,24%
44	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO-u likvidaciji	48.751	2.276	0	4,66%	0,00%
45	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	28.860	3.914	39.492	13,56%	0,10%
46	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	1.737.914	136.301	170.376	7,84%	0,43%
47	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	188.277	5.514	0	2,92%	0,00%
48	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	982.869	15.796	0	1,60%	0,00%
49	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA-u stečaju	496.278	5.734	0	1,15%	0,00%
50	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	491.383.755	202.700	168.241	0,04%	0,43%
51	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	39.807.147	1.654	1.638	0,00%	0,00%
52	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	34.986.086	1.806	1.783	0,00%	0,00%
53	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	34.986.086	1.102	1.086	0,00%	0,00%
<b>UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA</b>				<b>38.230.602</b>		

Članom 76., stav 1, tačka a) Zakona definisano je da ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavatelja iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primjeniti na ulaganja Fonda). Na dan 31.12.2018. godine, prema navedenom članu Zakona, zabilježeno je prekoračenje kod ulaganja u dionice emitenta Igman d.d. Konjic (vrijednost prekoračenja KM 23.885.057). Rok za usklađenje je bio 30.04.2017. godine. (Veza bilješka 6.)

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 2018. godine nisu zabilježena prekoračenja ograničenja kod ulaganja sukladno ovom članu Zakona.

Komisija za vrijednosne papire FBiH je 31.07.2014. godine donijela "Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom" i 10.12.2015. godine 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 2018. godine ukupno 25 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:

<i>RBr</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja</i>	<i>Vrijednost prekoračenja</i>
1	BOSANAC d.d. Orašje	21.792	21 792
2	DUBRAVA DD CAZIN	0	0
3	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	0	0
4	ENERGOINVEST-COMET DD SARAJEVO	0	0
5	FDM D.D.	0	0
6	FORTUNA DD GRAČANICA-u stečaju	0	0
7	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	0	0
8	GRANITMONT DD JABLANICA	3.527	3 527
9	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju	0	0
10	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO-u stečaju	31.966	31 966
11	KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	0	0
12	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	0	0
13	KTK Visoko d.d. Visoko	0	0
14	METALNO DD ZENICA-u stečaju	0	0

RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	Vrijednost prekoračenja
15	NOVITET D.D. BOSANSKI PETROVAC - u stečaju	0	0
16	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	0	0
17	SEHA-SANA DD SANSKI MOST-u stečaju	424.760	424 760
18	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići-u stečaju	0	0
19	TŽP D.D. CAZIN	0	0
20	BUPLAST D.D. BUGOJNO	0	0
21	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO-u likvidaciji	0	0
22	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	39.492	39 492
23	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	0	0
24	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	0	0
25	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA-u stečaju	0	0

UKUPNO PREKORAČENJE: 521.537

### 13. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 27.02.2019. godine.

Uprava DUF-a

*[Signature]*

Uprava Fonda

*[Signature]*



Naziv Fonda: ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo  
 RegistarSKI broj Fonda: ZJP-031-09  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22082  
 JIB društva za upravljanje: 4200101930002  
 JIB investicionog Fonda: 4200110170002

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO  
 POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
 ISPOSTAVA NOVO SARAJEVO 4

27-02-2019

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
 (Izveštaj o finansijskom položaju)  
 na dan 31.12.2018 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP		Tekuća godina 31.12.2018. g.	Prethodna godina 31.12.2017. g.
1	2	3		4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	37.967.164
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	1.154.892
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	36.801.784
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4	36.801.784
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća	0	0	6	
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7	
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8	
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9	
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	10.488
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1	
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2	
303	3. Potraživanja po osnovu kamata	0	1	3	

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP					Tekuća godina 31.12.2018. g.	Prethodna godina 31.12.2017. g.
		2						
1		3	4	5	6	7	8	9
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4			9.311	10.488
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5			300.000	
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6				
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7				
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8				
320	IV - Odložena porezna sredstva	0	1	9				
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2	0				
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1			62.234	249.391
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	2	2				
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3				
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4				
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5				
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6			6.473	
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7				
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8				
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9				
411,412, 413,416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0			6.473	
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	0	3	1			37.203	235.680
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2			36.015	235.680
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3			1.188	
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)	0	3	4				
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5				
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6				

Grupa računa	POZICIJA	AOP		Tekuća godina 31.12.2018. g.	Prethodna godina 31.12.2017. g.
1	2	3		4	5
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	0	3	7	
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8	
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9	
45	VI - Ostale obaveze Fonda	0	4	0	3.175
46	VII - Odložene porezne obaveze	0	4	1	
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	4	2	10.536
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	37.717.773
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	0	4	4	37.717.773
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	81.230.387
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	81.230.387
501	2. Udjeli	0	4	7	
51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	0	4	8	1.628.645
510	1. Emisiona premija	0	4	9	1.628.645
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0	
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	5	1	
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3	
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4	
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5	
53	IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0	5	6	251.839
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7	251.839
531	2. Ostale rezerve	0	5	8	
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	0	5	9	189.954
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0	169.439
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1	20.515

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina 31.12.2018. g.	Prethodna godina 31.12.2017. g.
1	2	3	4	5
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0 6 2	37.213.381	37.213.381
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0 6 3	37.213.381	37.074.219
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0 6 4		139.162
56	VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)	0 6 5	-6.675.749	-8.179.717
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0 6 6	26.561.916	21.097.411
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0 6 7	-33.237.665	-29.277.128
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0 6 8	3.315.526	3.315.526
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0 6 9	12	11
	G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE			
	1. Izvanbilansna aktiva	0 7 0	13.185.955	13.185.955
	2. Izvanbilansna pasiva		13.185.955	13.185.955

Sarajevo

Datum: 26.02.2019. g.

Certificirani računovođa:

*Edhem Delić*

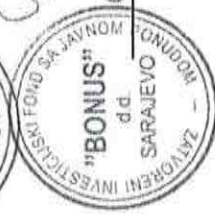
CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA  
**EDHEM DELIĆ**  
Licenca br. 4084/5

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

*Dr. M. Mujčić*

Zakonski zastupnik Fonda

*Adil Mujčić*



Naziv Fonda: ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo  
 RegistarSKI broj Fonda: ZJP-031-09  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22082  
 JIB društva za upravljanje: 4200101930002  
 JIB investicionog Fonda: 4200110170002

# **BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)  
 od 01.01. do 31.12.2018 godine

(iznos u KM)

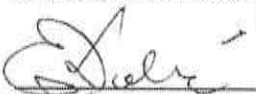
Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina 01.01.-31.12.2018.g.	Prethodna godina 01.01.-31.12.2017.g.
1	2	3	4	5
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>	2 0 1		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	2 0 2	<b>821.275</b>	<b>540.672</b>
700	1. Prihodi od dividendi	2 0 3	821.268	540.672
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2 0 4	7	
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2 0 5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2 0 6		
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	2 0 7	<b>49.621</b>	<b>9.843</b>
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2 0 8	49.621	9.843
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2 0 9		
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2 1 0		
719	4. Ostali realizovani dobiti	2 1 1		
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	2 1 2	<b>690.265</b>	<b>689.677</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2 1 3	455.120	486.080
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2 1 4	3.376	
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2 1 5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2 1 6	31.911	31.911
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2 1 7	8.775	10.530
605	5. Naknada banci depozitaru	2 1 8	14.040	14.040
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2 1 9	17.010	970
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2 2 0	160.033	146.146
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	2 2 1	<b>160.116</b>	
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2 2 2	160.116	
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2 2 3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2 2 4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2 2 5		
	<b>V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK</b>			
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2 2 6	20.515	
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2 2 7		139.162
	<b>VI - Finansijski prihodi (229+230)</b>	2 2 8		
730	1. Prihodi od kamata	2 2 9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2 3 0		
	<b>VII - Finansijski rashodi (232+233)</b>	2 3 1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2 3 2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2 3 3		
	<b>B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2 3 4	20.515	

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina 01.01.-31.12.2018.g.	Prethodna godina 01.01.-31.12.2017.g.
1	2	3	4	5
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2 3 5		139.162
	<b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>	2 3 6		
821	1. Porezni rashod perioda	2 3 7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2 3 8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2 3 9		
	<b>D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2 4 0	20.515	
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2 4 1		139.162
	<b>E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>			
	<b>I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)</b>	2 4 2	<b>5.655.522</b>	<b>2.302.428</b>
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2 4 3	5.655.522	2.302.428
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2 4 4		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2 4 5		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svodenja na fer vrijednost	2 4 6		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2 4 7		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	2 4 8		
	<b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>	2 4 9	<b>3.982.115</b>	<b>14.270.902</b>
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2 5 0	3.982.115	14.270.902
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2 5 1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2 5 2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2 5 3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2 5 4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2 5 5		
	<b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>			
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2 5 6	1.673.407	
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2 5 7		11.968.474
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>			
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2 5 8	1.693.922	
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2 5 9		12.107.636
	Obična zarada po dionici	2 6 0	1	
	Razrijeđena zarada po dionici	2 6 1		

Sarajevo

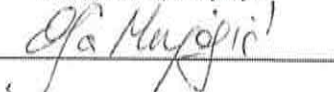
Datum: 26.02.2019.g.

Certificirani računovođa




CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
**EDHEM DELIĆ**  
Licenca br. 4084/5

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:



Zakonski zastupnik Fonda





Naziv Fonda: ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo  
 RegistarSKI broj Fonda: ZJP-031-09  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22082  
 JIB društva za upravljanje: 4200101930002  
 JIB investicionog Fonda: 4200110170002

**IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA**  
 (Izvještaj o tokovima gotovine)  
 za razdoblje od 01.01. do 31.12.2018 godine

FINANSIJSKOTRANŽAKCIJSKO  
 POSREDOVANJE I  
 POSREDOVANJE  
 SARAJEVO

28-02-2019

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period 01.01.-31.12.2018.g.	Prethodni period 01.01.-31.12.2017.g.	
1	2	3	4	5		
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	1.110.155	556.741	199
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	285.217	26.556	1074
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	822.445	530.185	155
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	7		
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	2.486		
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	1.331.031	1.218.490	109
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	151.122		
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	300.000		
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	667.222	1.034.490	64
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	3.376		
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	10.530	8.775	120
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	12.870	14.040	92
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	168.901	161.185	105
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	17.010		
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9			
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	220.876	661.749	33
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1			
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4			
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5			
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8			
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			

POZICIJA	AOP	Iznos		Index
		Tekući period 01.01.-31.12.2018.g.	Prethodni period 01.01.-31.12.2017.g.	
1	2	3	4	5
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4 3 0	1.110.155	556.741	199
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4 3 1	1.331.031	1.218.490	109
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4 3 2			
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4 3 3	220.876	661.749	33
G. Gotovina na početku perioda	4 3 4	1.154.892	1.816.641	64
H. Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4 3 5			
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4 3 6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	4 3 7	934.016	1.154.892	81
	4 3 8			

Sarajevo

Certificirani računovoda:


Datum: 26.02.2019.g.



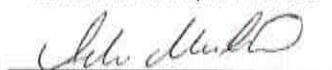
CERTIFICIRANI RAČUNOVODA  
**EDHEM DELIĆ**  
Licenca br. 4084/5



Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:



Zakonski zastupnik Fonda




Naziv Fonda: ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo  
 RegistarSKI broj Fonda: ZJP-031-09  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22082  
 JIB društva za upravljanje: 4200101930002  
 JIB investicionog Fonda: 4200110170002

FINANSIJSKOFINANCIRANJE  
 INFORMATIKAA AGENCIJA  
 POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
 IZDANA NOVO SARAJEVO 4  
 28-02-2019

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2018 godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekući period 01.01.-31.12.2018.g.	Prethodni period 01.01.-31.12.2017.g.
1	2	3	4	5	6	7
1.	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	1.693.922	-12.107.636
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	20.515	-139.162
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3	1.673.407	-11.968.474
4.	Revalorizacija rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4		
5.	Revalorizacija rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizacija rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7		
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9		
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	1.693.922	-12.107.636
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	37.717.773	49.825.409
13.	Na kraju perioda	3	1	3	39.411.695	37.717.773
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	3.315.526	3.315.526
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6		
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7		
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	3.315.526	3.315.526

Sarajevo

Datum: 26.02.2019.g.

Certificirani računovođa:

*Edhem Delić*  
 CERTIFICIRANI RAČUNOVODA  
**EDHEM DELIĆ**  
 Licenca br. 4084/5



Zakonski zastupnik  
 društva za upravljanje:

*Edhem Delić*  
 Zakonski zastupnik Fonda



## PRILOG 1

## OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2018.g.

Opis	Sadržaj	Napomena
<b>1. Informacije o identitetu Fonda</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "Bonus" d.d.; ZIF "BONUS" d.d.; Pofalička broj 5. 71000 Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	(33) 278-960; Fax: (33) 278-961	
e-mail adresu:	info@sibar-invest.ba	
web:	www.bonus.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-09	
ime i prezime direktora Fonda:	Adi Muhić	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Mirsad Dazdarević, predsjednik Adnan Hantalašević-član Edin Salahović-član	
ime i prezime članova odbora za reviziju:	Dario Jeraj-predsjednik Krnić, član Mevlida Hondo-članica Zuko doo Sarajevo	Esmir
firmu i sjedište vanjskog revizora:	Vakufska banka d.d. Sarajevo, M. Tita 13.	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda:		
<b>2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo; DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo; Pofalička broj 5.; 71000 Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	(33) 278-960; Fax: (33) 278-961	
e-mail adresu:	info@sibar-invest.ba	
web:	www.sibar-invest.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	05-19-1/99 od 30.09.1999.g.	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05-19-2/99 od 07.01.2000.g.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Olja Mujagić-direktorica Ahmed Alijukić-izvršni direktor	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva:	Mustafa Bibić- predsjednik Selma Tataragić-članica Faik Musakadić-član	
imena i prezimena članova odbora za reviziju:	nema	
firmu i sjedište vanjskog revizora:	Zuko doo Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda:	Vakufska banka d.d. Sarajevo; M. Tita 13.	

Naziv fonda	ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda	ZJP-031-09
Naziv društva za upravljanje	DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	1-22082
JIB društva za upravljanje	4200101930002
JIB investicijskog fonda	4200110170002

# IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2018

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vpdjela	Broj vpdjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vpdjela	Fer cijena vpdjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usklađivanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63457358	83215	0,13%	24,835872	11	915.365,00	2,32%	TC			
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	2422303	195869	8,08%	41,8051	5,68	1.112.535,92	2,82%	PR			
3	Bitumenka d.d. Sarajevo	BITMR	714977	20498	2,86%	81,116694	1,9	38.946,20	0,10%	TC			
4	PRIVREDNA BANKA SARAJEVO D.D.	BORBRK3	162014	1254	0,77%	110,963692	109,98	137.914,92	0,35%	TC			
5	BOSANAC d.d. Orašje	BSNCR	69969	2379	3,40%	553,005044	9,16	21.791,64	0,06%	PR	100,00%	21.791,64	Razlog: Nezadovoljavanje
6	DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	122327	10411	8,51%	352,607819	0	0,00	0,00%	PR			
7	ENERGOINVEST-GRANIT DD	DCGZR	34580	2951	8,53%	43,96103	0	0,00	0,00%	PR			
8	COMET DD	ECMSR	166869	23287	13,95%	26,883884	0	0,00	0,00%	PR			
9	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2598	1,17%	967,621247	0	0,00	0,00%	PR			
10	FORTUNA DD	FORGRK1	103994	25237	24,26%	122,099457	0	0,00	0,00%	PR			
11	GRANIT DD	GINZR	88358	4855	5,49%	4,5	0	0,00	0,00%	PR			
12	GRANITMONT DD JABLANICA	GMONRK2	172764	826	0,47%	266,101695	4,27	3.527,02	0,01%	PR	100,00%	3.527,02	Razlog: Nezadovoljavanje
13	DD SARAJEVO u GRANIT JABLANICA	GRNJR	114827	4235	3,68%	570,131995	0	0,00	0,00%	PR			
14	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO-u stečaju	HDGSR	5658741	152221	2,69%	5,792201	0,21	31.966,41	0,08%	TC	100,00%	31.966,41	Razlog: Nezadovoljavanje
15	HUT ADUNA DD BIHAĆ	HTADRK1	193210	9073	4,69%	373,779456	34,58	313.744,34	0,80%	PR			
16	IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	578906	134815	23,28%	64,411223	221,02	29.796.811,30	75,60%	PR	80,16%	23885.057,02	Razlog: Nemoćnost
RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vpdjela	Broj vpdjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vpdjela	Fer cijena vpdjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usklađivanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
17	INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMRK2	1395690	23076	1,65%	29,58815	12,8524	296.581,98	0,75%	TC			

18	18	KLJEČIČARSKA PERA KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	JPSR KOBTR	30354369 478729	154904 56813	0.51% 11.86%	105.170494 112.340472	10.05 0	1.556.785,20 0,00	3.95% 0,00%	TC PR			
19	19	KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stečaju	KRUJPRK2	481924	40615	8.42%	47.56051	0	0,00	0,00%	PR			
20	20	KTK Visoko d.d.	KTKVR	8313105	5698	0.06%	2.82	0	0,00	0,00%	PR			
21	21	LJECILISTE "SLANA BANJA" d.d. Tuzla	LSLBK3	295534	26658	9.02%	74.835397	2.91	77.574,78	0.20%	PR			
22	22	METALNO DD ZENICA-u stečaju	METZRK2	966590	107880	11,16%	53.763441	0	0,00	0,00%	PR			
23	23	MEDIKOMERC d.d. Saraievo	MKOMRK1	158561	2741	1.72%	151.875228	1,2	3.289,20	0,01%	TC			
24	24	NOVITET D.D. BOSANSKI	NOVTR	570299	59596	10,44%	14.351651	0	0,00	0,00%	PR			
25	25	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	RADCR	1013542	69382	6,84%	63.18107	0	0,00	0,00%	PR			
26	26	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	RINSR	27616	1869	6,76%	602.006421	45,86	85.712,34	0,22%	PR			
27	27	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	SARSR	111449	10653	9,55%	143.072374	25,5	271.651,50	0,69%	TC			
28	28	SOKO HELIKOPTERI DD MOSTAR	SHKMR	551501	49280	8,93%	11.215503	1,6	78.848,00	0,20%	PR			
29	29	SEHA-SANA DD SANSKI MOST-u	SHSSR	144963	8581	5,91%	168.961543	49,5	424.759,50	1,08%	TC	100,00%	424.759,50	Razlog: Nezadovoljavanje
30	30	SUMARSTVO SREDNJE	SMSNRK2	7403	1850	24,98%	54.3036	37,29	68.986,50	0,18%	PR			
31	31	JP "Sume TK" d.d. Kladanj	SMTKR	49354	2088	4,23%	354.549808	101,54	212.015,52	0,54%	PR			
32	32	SARAJEVO- OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4634633	112232	2,42%	183.337388	6,5825	738.767,14	1,87%	TC			
33	33	SIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCSR	89405	8276	9,25%	91.904302	5,85	48.414,60	0,12%	PR			
34	34	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2105902	9871	0,46%	134.05734	14,9	147.077,90	0,37%	TC			
35	35	SUMARSTVO PRENJ DD	SUMPR	287730	68386	23,76%	15.781008	11,2	765.923,20	1,94%	PR			
36	36	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	48903	5,49%	61.477823	6,24	305.154,72	0,77%	PR			

1	1	2	3	4	5	6 (5*4*100)	7	8	9 (5*3)	10	11	12	13	14
38	38	TVORNICA CEMENTA KAKANJ	TCMKR	9476540	5661	0,05%	25.89569	25,2	142.657,20	0,36%	TC			
39	39	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići	TKBBRK1	119290	14203	11,90%	52.421839	0	0,00	0,00%	PR			
40	40	TŽP D.D. CAZIN	TZPCR	829183	124450	15,00%	15.990679	0	0,00	0,00%	PR			

41	BINAS d.d. Bugojno	UBNSRK2	356267	53017	14,88%	120,152027	2,99	158.520,83	0,40%	PR			
42	UBSTRK2	141644	17328	12,23%	61,319021	0	0	0,00%	0,00%	PR			
43	UDARNIK DD BREZA	UDNRK2	349741	20232	5,78%	2	4,58	92.662,56	0,24%	PR			
44	UDNRK2	48751	2276	4,66%	8,787346	0	0	0,00%	0,00%	PR			
45	URBANIZAM PROJEK TOVANJE J	UPNRK2	28860	3914	13,56%	194,394481	10,09	39.492,26	0,10%	PR	100,00%	39.492,26	Razlog: Nezaovoljavanje
46	ZGPSR	1737914	136301	7,84%	40,905995	1,25	170,376,25	0,43%	0,43%	TC			
47	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	ZPDHR	188277	5514	2,92%	517,983315	0	0,00	0,00%	PR			
48	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	ZTPMR	982869	15796	1,60%	163,378893	0	0,00	0,00%	PR			
49	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA-u stečaju	ZVLCR	496278	5734	1,15%	51,587025	0	0,00	0,00%	PR			
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>									<b>38.057.853,93</b>	<b>96,56%</b>		<b>24.406.593,85</b>	

**Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u Republika Srpska**

50	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKMR-A	491383755	202700	0,04%	1,490888	0,83	168.241,00	0,43%	TC			
<b>Ukupno u Republika Srpska</b>									<b>168.241,00</b>	<b>0,43%</b>			
<b>Ukupno ulaganja u dionice</b>									<b>38.226.094,93</b>	<b>96,99%</b>			

**Ulaganja u obveznice emitentata sa sjedištem u Federacija BiH**

51	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE	FBIHK1B	39807147	1654	0,00%	0,997001	0,990502	1.638,29	0,00%	TC			
52	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1C	34986086	1806	0,00%	0,993998	0,986999	1.782,52	0,00%	TC			

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda (5/4*100)	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usklađivanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
53	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1D	34986086	1102	0,00%	0,981996	0,985499	1.086,02	0,00%	TC			
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>									<b>4.506,83</b>	<b>0,01%</b>			
<b>Ukupno ulaganja u obveznice</b>									<b>4.506,83</b>	<b>0,01%</b>			
<b>UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA</b>									<b>38.230.601,76</b>	<b>97,00%</b>		<b>24.406.593,85</b>	



Naziv fonda: ZIF Bonus dd Sarajevo

Registarski broj fonda: ZJP-031-09

Naziv društva za upravljanje fondom: DUF ŠIB-AR INVEST Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje fondom: 1-22082

JIB društva za upravljanje fondom: 4200101930002

JIB zatvorenog investicionog fonda: 4200110170002

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICJSKOG FONDA ZA 2018. GODINU

OBAVEZE FONDA													
Datum	Gotovina	Ulaganja	Potrazivanja	Ostalo	Ukupno	Obaveze po osnovu ulaganja u Fond	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	Obaveze prema DUF-u	Ostale	Ukupno	Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
1	2	3	4	5	6=(2+3+4+5)	7	8	9	10	11=(7+8+9+10)	12=(6-11)	13	14=12/13
1.1.2018.	1.154.886,27	36.801.784,20	10.493,74		37.967.164,21	0,00	13.711,35	235.679,60	0,02	249.390,97	37.717.773,24	3.315.526	11,38
2.1.2018.	1.154.886,27	36.801.784,20	10.493,74		37.967.164,21	0,00	13.711,35	235.679,60	0,02	249.390,97	37.717.773,24	3.315.526	11,38
3.1.2018.	1.154.886,27	36.822.767,67	10.487,74		37.988.161,68	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	37.738.270,68	3.315.526	11,38
4.1.2018.	1.154.886,27	36.819.179,61	10.487,74	0,00	37.984.553,62	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	37.734.662,62	3.315.526	11,38
5.1.2018.	1.154.886,27	35.701.850,20	10.487,74	0,00	36.867.224,21	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	36.617.333,21	3.315.526	11,04
6.1.2018.	1.154.886,27	35.701.850,20	10.487,74	0,00	36.867.224,21	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	36.617.333,21	3.315.526	11,04
7.1.2018.	1.154.886,27	35.701.850,20	10.487,74	0,00	36.867.224,21	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	36.617.333,21	3.315.526	11,04
8.1.2018.	1.154.886,27	35.307.160,39	10.487,74	0,00	36.472.534,40	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	36.222.543,40	3.315.526	10,93
9.1.2018.	1.154.886,27	35.322.417,85	10.487,74	0,00	36.487.791,86	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	36.237.900,86	3.315.526	10,93
10.1.2018.	1.154.886,27	35.339.739,59	10.487,74	0,00	36.505.113,60	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	36.255.222,60	3.315.526	10,93
11.1.2018.	1.154.886,27	35.360.057,71	10.487,74	0,00	36.525.431,72	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	36.275.540,72	3.315.526	10,94
12.1.2018.	1.154.886,27	35.370.713,18	10.487,74	0,00	36.536.087,19	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	36.286.196,19	3.315.526	10,94
13.1.2018.	1.154.886,27	35.370.713,18	10.487,74	0,00	36.536.087,19	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	36.286.196,19	3.315.526	10,94
14.1.2018.	1.154.886,27	35.370.713,18	10.487,74	0,00	36.536.087,19	0,00	14.158,38	235.679,60	53,02	249.891,00	36.286.196,19	3.315.526	10,94
15.1.2018.	1.164.056,29	35.353.655,37	21.887,74	0,00	36.539.599,40	0,00	25.558,38	235.679,60	0,02	261.238,00	36.278.361,40	3.315.526	10,94
16.1.2018.	1.164.056,29	35.118.934,35	21.887,74	0,00	36.304.776,38	0,00	25.558,38	235.679,60	0,02	261.238,00	36.043.540,38	3.315.526	10,87
17.1.2018.	1.160.808,96	35.154.088,82	21.957,74	0,00	36.336.855,52	0,00	22.363,03	235.679,60	0,02	258.062,65	36.078.792,87	3.315.526	10,88
18.1.2018.	1.160.808,96	35.164.476,86	21.957,74	0,00	36.347.243,56	0,00	22.363,03	235.679,60	91,02	258.153,65	36.089.089,91	3.315.526	10,88
19.1.2018.	1.171.296,70	35.188.189,66	11.470,00	0,00	36.370.956,38	0,00	22.363,03	235.679,60	91,02	258.153,65	36.112.802,73	3.315.526	10,89
20.1.2018.	1.171.296,70	35.188.189,66	11.470,00	0,00	36.370.956,38	0,00	22.363,03	235.679,60	91,02	258.153,65	36.112.802,73	3.315.526	10,89
21.1.2018.	1.171.296,70	35.188.189,66	11.470,00	0,00	36.370.956,38	0,00	22.363,03	235.679,60	91,02	258.153,65	36.112.802,73	3.315.526	10,89
22.1.2018.	1.171.296,70	35.173.260,20	10.520,00	0,00	36.365.076,90	0,00	21.433,03	235.679,60	91,02	257.203,65	36.097.873,25	3.315.526	10,89
23.1.2018.	1.171.296,70	35.402.369,45	10.520,00	0,00	36.584.186,15	0,00	21.433,03	235.679,60	91,02	257.203,65	36.326.982,50	3.315.526	10,96
24.1.2018.	1.171.296,70	35.773.399,28	10.520,00	0,00	36.955.215,98	0,00	21.433,03	235.679,60	91,02	257.203,65	36.698.012,33	3.315.526	11,07
25.1.2018.	1.171.296,70	35.650.699,82	10.520,00	0,00	36.832.516,52	0,00	21.433,03	235.679,60	91,02	257.203,65	36.575.312,87	3.315.526	11,03
26.1.2018.	1.171.296,70	35.701.230,09	10.520,00	0,00	36.893.046,79	0,00	21.433,03	235.679,60	91,02	257.203,65	36.625.843,14	3.315.526	11,05
27.1.2018.	1.171.296,70	35.701.230,09	10.520,00	0,00	36.893.046,79	0,00	21.433,03	235.679,60	91,02	257.203,65	36.625.843,14	3.315.526	11,05

28.1.2018.	1.171.296,70	35.701.230,09	10.520,00	0,00	36.883.046,79	0,00	21.433,03	235.679,60	91,02	257.203,65	36.625.843,14	3.315.526	11,05
29.1.2018.	1.171.296,70	35.816.595,72	10.520,00	0,00	36.998.412,42	0,00	21.433,03	235.679,60	91,02	257.203,65	36.741.208,77	3.315.526	11,08
30.1.2018.	1.162.850,74	35.263.818,64	10.590,00	0,00	36.437.259,38	0,00	21.433,03	235.679,60	0,02	257.112,85	36.180.146,73	3.315.526	10,91
31.1.2018.	1.162.844,74	35.240.091,25	10.590,00	0,00	36.413.525,99	0,00	26.893,07	270.986,50	7.968,85	305.848,42	36.107.677,57	3.315.526	10,89
1.2.2018.	1.162.839,74	35.218.007,65	140,00	10.450,00	36.391.437,39	0,00	-6.672,42	-272.082,93	-26.888,07	-305.843,42	35.085.593,97	3.315.526	10,88
2.2.2018.	1.153.963,12	35.246.300,75	140,00	9.500,00	36.409.903,87	0,00	0,00	-272.082,93	-25.938,07	-298.021,00	36.111.882,87	3.315.526	10,89
3.2.2018.	1.153.963,12	35.246.300,75	140,00	9.500,00	36.409.903,87	0,00	0,00	-272.082,93	-25.938,07	-298.021,00	36.111.882,87	3.315.526	10,89
4.2.2018.	1.153.963,12	35.246.300,75	140,00	9.500,00	36.409.903,87	0,00	0,00	-272.082,93	-25.938,07	-298.021,00	36.111.882,87	3.315.526	10,89
5.2.2018.	1.153.963,12	34.903.996,68	140,00	9.500,00	36.067.599,80	0,00	0,00	-272.082,93	-25.938,07	-298.021,00	35.769.578,80	3.315.526	10,79
6.2.2018.	1.153.963,12	47.427.640,88	140,00	9.500,00	48.591.244,00	0,00	0,00	-272.082,93	-25.938,07	-298.021,00	48.293.223,00	3.315.526	14,57
7.2.2018.	1.153.963,12	47.421.606,13	140,00	9.500,00	48.585.209,25	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	48.287.090,76	3.315.526	14,56
8.2.2018.	1.153.963,12	47.439.723,49	140,00	9.500,00	48.603.326,61	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	48.305.208,12	3.315.526	14,57
9.2.2018.	1.153.963,12	47.466.395,00	140,00	9.500,00	48.629.998,12	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	48.331.879,63	3.315.526	14,58
10.2.2018.	1.153.963,12	47.466.395,00	140,00	9.500,00	48.629.998,12	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	48.331.879,63	3.315.526	14,58
11.2.2018.	1.153.963,12	47.466.395,00	140,00	9.500,00	48.629.998,12	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	48.331.879,63	3.315.526	14,58
12.2.2018.	1.153.963,12	47.481.774,38	140,00	9.500,00	48.645.377,50	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	48.347.259,01	3.315.526	14,58
13.2.2018.	1.153.963,12	47.500.079,42	140,00	9.500,00	48.663.882,54	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	48.365.564,05	3.315.526	14,59
14.2.2018.	1.153.963,12	47.498.234,85	140,00	9.500,00	48.661.837,97	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	48.363.719,48	3.315.526	14,59
15.2.2018.	1.153.963,12	46.679.403,69	140,00	9.500,00	47.843.006,81	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	47.544.888,32	3.315.526	14,34
16.2.2018.	1.153.963,12	46.694.765,07	140,00	9.500,00	47.858.368,19	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	47.560.249,70	3.315.526	14,34
17.2.2018.	1.153.963,12	46.694.765,07	140,00	9.500,00	47.858.368,19	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	47.560.249,70	3.315.526	14,34
18.2.2018.	1.153.963,12	46.694.765,07	140,00	9.500,00	47.858.368,19	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	47.560.249,70	3.315.526	14,34
19.2.2018.	1.153.963,12	46.830.309,45	140,00	9.500,00	47.993.912,57	0,00	-97,49	-272.082,93	-25.938,07	-298.118,49	47.695.794,08	3.315.526	14,39
20.2.2018.	1.153.963,12	46.810.556,62	140,00	9.500,00	47.974.159,74	0,00	-183,25	-272.082,93	-25.938,07	-298.204,25	47.675.955,49	3.315.526	14,38
21.2.2018.	1.153.963,12	46.789.752,87	140,00	9.500,00	47.953.355,99	0,00	-183,25	-272.082,93	-25.938,07	-298.204,25	47.655.151,74	3.315.526	14,37
22.2.2018.	1.153.963,12	46.792.305,99	140,00	9.500,00	47.955.909,11	0,00	-183,25	-272.082,93	-25.938,07	-298.204,25	47.657.704,86	3.315.526	14,37
23.2.2018.	1.149.036,85	46.766.853,98	140,00	9.500,00	47.945.530,83	0,00	0,00	-272.082,93	-21.200,00	-293.282,93	47.652.247,90	3.315.526	14,37
24.2.2018.	1.149.036,85	46.766.853,98	140,00	9.500,00	47.945.530,83	0,00	0,00	-272.082,93	-21.200,00	-293.282,93	47.652.247,90	3.315.526	14,37
25.2.2018.	1.149.036,85	46.766.853,98	140,00	9.500,00	47.945.530,83	0,00	0,00	-272.082,93	-21.200,00	-293.282,93	47.652.247,90	3.315.526	14,37
26.2.2018.	1.149.036,85	46.940.026,51	50,00	9.500,00	48.098.613,36	0,00	0,00	-272.082,93	-21.200,00	-293.282,93	47.805.330,43	3.315.526	14,42
27.2.2018.	1.149.036,85	46.940.188,67	50,00	9.500,00	48.098.775,52	0,00	0,00	-272.082,93	-21.200,00	-293.282,93	47.805.492,59	3.315.526	14,42
28.2.2018.	1.141.029,86	47.166.373,56	50,00	9.500,00	48.316.953,42	0,00	-6.882,48	-310.654,69	-27.165,75	-344.702,92	47.972.250,50	3.315.526	14,47
1.3.2018.	1.141.024,86	47.170.427,56	50,00	9.500,00	48.321.002,42	0,00	-6.882,48	-310.654,69	-27.160,75	-344.697,92	47.976.304,50	3.315.526	14,47
2.3.2018.	1.141.024,86	47.168.400,56	50,00	9.500,00	48.318.975,42	0,00	-6.882,48	-310.654,69	-27.160,75	-344.697,92	47.974.277,50	3.315.526	14,47
3.3.2018.	1.141.024,86	47.168.400,56	50,00	9.500,00	48.318.975,42	0,00	-6.882,48	-310.654,69	-27.160,75	-344.697,92	47.974.277,50	3.315.526	14,47
4.3.2018.	1.141.024,86	47.168.400,56	50,00	9.500,00	48.318.975,42	0,00	-6.882,48	-310.654,69	-27.160,75	-344.697,92	47.974.277,50	3.315.526	14,47
5.3.2018.	1.366.444,86	46.791.901,92	50,00	9.500,00	48.167.896,78	0,00	-6.882,48	-310.654,69	-27.160,75	-344.697,92	47.823.198,86	3.315.526	14,42
6.3.2018.	1.354.612,93	46.659.226,68	50,00	8.550,00	48.022.439,61	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.689.488,91	3.315.526	14,38
7.3.2018.	1.354.612,93	46.724.466,59	50,00	8.550,00	48.087.879,52	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.754.728,82	3.315.526	14,40
8.3.2018.	1.354.612,93	46.617.449,88	50,00	8.550,00	47.980.862,81	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.647.712,11	3.315.526	14,37
9.3.2018.	1.354.612,93	46.608.288,00	50,00	8.550,00	47.971.500,93	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.638.550,23	3.315.526	14,37
10.3.2018.	1.354.612,93	46.608.288,00	50,00	8.550,00	47.971.500,93	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.638.550,23	3.315.526	14,37

11.3.2018.	1.354.612,93	46.608.288,00	50,00	8.550,00	47.971.500,93	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.638.550,23	3.315.526	14,37
12.3.2018.	1.354.612,93	46.700.610,85	50,00	8.550,00	48.063.823,78	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.730.873,08	3.315.526	14,40
13.3.2018.	1.354.612,93	46.901.300,90	50,00	8.550,00	48.264.513,83	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.931.563,13	3.315.526	14,46
14.3.2018.	1.354.612,93	46.901.361,71	50,00	8.550,00	48.264.574,64	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.931.623,94	3.315.526	14,46
15.3.2018.	1.354.612,93	46.658.440,70	50,00	8.550,00	48.021.653,63	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.688.702,93	3.315.526	14,38
16.3.2018.	1.354.612,93	46.658.501,51	50,00	8.550,00	48.021.714,44	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.688.763,74	3.315.526	14,38
17.3.2018.	1.354.612,93	46.658.501,51	50,00	8.550,00	48.021.714,44	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.688.763,74	3.315.526	14,38
18.3.2018.	1.354.612,93	46.658.501,51	50,00	8.550,00	48.021.714,44	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.688.763,74	3.315.526	14,38
19.3.2018.	1.354.612,93	46.658.501,51	50,00	8.550,00	48.021.714,44	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.688.763,74	3.315.526	14,38
20.3.2018.	1.354.662,93	46.683.466,01	0,00	8.550,00	48.046.878,94	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.713.728,24	3.315.526	14,39
21.3.2018.	1.354.662,93	46.629.635,23	0,00	8.550,00	47.992.848,16	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.659.897,46	3.315.526	14,37
22.3.2018.	1.354.662,93	46.629.635,23	0,00	8.550,00	47.992.848,16	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.659.897,46	3.315.526	14,37
23.3.2018.	1.354.662,93	46.619.751,99	0,00	8.550,00	47.982.964,92	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.650.014,22	3.315.526	14,37
24.3.2018.	1.354.662,93	46.619.751,99	0,00	8.550,00	47.982.964,92	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.650.014,22	3.315.526	14,37
25.3.2018.	1.354.662,93	46.619.751,99	0,00	8.550,00	47.982.964,92	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.650.014,22	3.315.526	14,37
26.3.2018.	1.354.662,93	46.620.704,58	0,00	8.550,00	47.983.917,61	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.650.986,91	3.315.526	14,37
27.3.2018.	1.354.662,93	46.622.192,09	0,00	8.550,00	47.985.405,02	0,00	0,00	-308.482,48	-24.468,22	-332.950,70	47.652.454,32	3.315.526	14,37
28.3.2018.	1.339.912,72	46.173.860,66	0,00	8.550,00	47.522.323,38	0,00	0,00	-308.482,48	-9.720,00	-318.202,48	47.204.120,90	3.315.526	14,24
29.3.2018.	1.339.912,72	46.173.597,15	0,00	8.550,00	47.522.059,87	0,00	0,00	-308.482,48	-9.720,00	-318.202,48	47.203.857,39	3.315.526	14,24
30.3.2018.	1.332.027,71	46.173.613,79	0,00	7.600,00	47.513.241,50	0,00	0,00	-307.383,95	-6.430,00	-313.813,95	47.199.427,55	3.315.526	14,24
31.3.2018.	1.332.027,71	46.173.613,79	0,00	7.600,00	47.513.241,50	0,00	-6.871,38	-346.539,87	-12.156,21	-365.567,46	47.147.674,04	3.315.526	14,22
1.4.2018.	1.332.027,71	46.173.613,79	0,00	7.600,00	47.513.241,50	0,00	-6.871,38	-346.539,87	-12.156,21	-365.567,46	47.147.674,04	3.315.526	14,22
2.4.2018.	1.329.365,06	46.175.640,79	0,00	7.600,00	47.512.605,85	0,00	-4.275,22	-346.539,87	-12.145,21	-362.960,30	47.149.645,55	3.315.526	14,22
3.4.2018.	1.325.063,11	46.147.156,30	0,00	7.600,00	47.479.619,41	0,00	0,00	-346.539,87	-12.145,21	-358.685,08	47.121.134,33	3.315.526	14,21
4.4.2018.	1.325.063,11	46.144.471,90	0,00	7.600,00	47.477.135,01	0,00	0,00	-346.539,87	-12.145,21	-358.685,08	47.118.449,93	3.315.526	14,21
5.4.2018.	1.325.063,11	46.144.471,90	0,00	7.600,00	47.477.135,01	0,00	0,00	-346.539,87	-12.145,21	-358.685,08	47.118.449,93	3.315.526	14,21
6.4.2018.	1.325.063,11	46.144.663,29	0,00	7.600,00	47.477.326,40	0,00	0,00	-346.539,87	-12.145,21	-358.685,08	47.118.641,32	3.315.526	14,21
7.4.2018.	1.325.063,11	46.144.663,29	0,00	7.600,00	47.477.326,40	0,00	0,00	-346.539,87	-12.145,21	-358.685,08	47.118.641,32	3.315.526	14,21
8.4.2018.	1.325.063,11	46.144.663,29	0,00	7.600,00	47.477.326,40	0,00	0,00	-346.539,87	-12.145,21	-358.685,08	47.118.641,32	3.315.526	14,21
9.4.2018.	1.325.063,11	46.562.469,34	0,00	7.600,00	47.895.132,45	0,00	0,00	-346.539,87	-12.145,21	-358.685,08	47.536.447,37	3.315.526	14,34
10.4.2018.	1.325.063,11	46.279.675,58	0,00	7.600,00	47.612.338,69	0,00	0,00	-346.539,87	-12.145,21	-358.685,08	47.253.653,61	3.315.526	14,25
11.4.2018.	1.325.063,11	46.216.871,97	0,00	7.600,00	47.549.535,08	0,00	0,00	-346.539,87	-12.145,21	-358.685,08	47.190.850,00	3.315.526	14,23
12.4.2018.	1.319.768,03	46.213.437,02	0,00	7.600,00	47.540.805,05	0,00	0,00	-346.539,87	-7.600,00	-354.139,87	47.186.665,18	3.315.526	14,23
13.4.2018.	1.319.768,03	46.217.797,58	0,00	7.600,00	47.545.165,61	0,00	0,00	-346.539,87	-7.600,00	-354.139,87	47.191.025,74	3.315.526	14,23
14.4.2018.	1.319.768,03	46.217.797,58	0,00	7.600,00	47.545.165,61	0,00	0,00	-346.539,87	-7.600,00	-354.139,87	47.191.025,74	3.315.526	14,23
15.4.2018.	1.319.768,03	46.217.797,58	0,00	7.600,00	47.545.165,61	0,00	0,00	-346.539,87	-7.600,00	-354.139,87	47.191.025,74	3.315.526	14,23
16.4.2018.	1.319.768,03	46.217.319,42	0,00	7.600,00	47.544.687,45	0,00	-438,50	-346.539,87	-7.600,00	-354.578,37	47.190.109,08	3.315.526	14,23
17.4.2018.	1.319.328,54	46.451.548,62	0,00	7.600,00	47.788.477,16	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.434.150,99	3.315.526	14,31
18.4.2018.	1.319.328,54	46.459.414,01	0,00	7.600,00	47.786.342,55	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.432.016,38	3.315.526	14,31
19.4.2018.	1.319.328,54	46.456.436,54	0,00	7.600,00	47.783.365,08	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.429.038,91	3.315.526	14,31
20.4.2018.	1.319.328,54	46.454.895,82	0,00	7.600,00	47.781.824,36	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.427.498,19	3.315.526	14,30
21.4.2018.	1.319.328,54	46.454.895,82	0,00	7.600,00	47.781.824,36	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.427.498,19	3.315.526	14,30

22.4.2018.	1.319.328,54	46.454.895,82	0,00	7.600,00	47.781.824,36	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.427.498,19	3.315,526	14,30
23.4.2018.	1.319.328,54	46.450.735,07	0,00	7.600,00	47.777.663,61	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.423.337,44	3.315,526	14,30
24.4.2018.	1.319.328,54	46.471.263,44	0,00	7.600,00	47.798.191,98	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.443.865,81	3.315,526	14,31
25.4.2018.	1.319.328,54	46.432.006,98	0,00	7.600,00	47.648.935,52	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.294.609,35	3.315,526	14,26
26.4.2018.	1.319.328,54	46.313.381,43	0,00	7.600,00	47.640.309,97	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.285.983,80	3.315,526	14,26
27.4.2018.	1.319.328,54	46.320.763,45	0,00	7.600,00	47.647.691,99	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.293.365,82	3.315,526	14,26
28.4.2018.	1.319.328,54	46.320.763,45	0,00	7.600,00	47.647.691,99	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.293.365,82	3.315,526	14,26
29.4.2018.	1.319.328,54	46.320.763,45	0,00	7.600,00	47.647.691,99	0,00	-186,30	-346.539,87	-7.600,00	-354.326,17	47.293.365,82	3.315,526	14,26
30.4.2018.	1.319.322,54	46.320.317,51	0,00	7.600,00	47.647.240,05	0,00	-7.051,56	-384.592,62	-25.747,52	-417.391,70	47.229.848,35	3.315,526	14,25
1.5.2018.	1.319.322,54	46.881.082,71	0,00	7.600,00	48.208.005,25	0,00	-7.051,56	-384.592,62	-25.747,52	-417.391,70	47.790.613,55	3.315,526	14,41
2.5.2018.	1.319.322,54	46.881.082,71	0,00	7.600,00	48.208.005,25	0,00	-7.051,56	-384.592,62	-25.747,52	-417.391,70	47.790.613,55	3.315,526	14,41
3.5.2018.	1.319.317,54	46.876.244,91	0,00	7.600,00	48.205.162,45	0,00	-7.051,56	-384.592,62	-25.742,52	-417.386,70	47.787.775,75	3.315,526	14,41
4.5.2018.	1.308.412,25	46.881.074,90	0,00	6.650,00	48.196.137,15	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.789.571,53	3.315,526	14,41
5.5.2018.	1.308.412,25	46.881.074,90	0,00	6.650,00	48.196.137,15	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.789.571,53	3.315,526	14,41
6.5.2018.	1.308.412,25	46.881.074,90	0,00	6.650,00	48.196.137,15	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.789.571,53	3.315,526	14,41
7.5.2018.	1.308.412,25	46.876.095,30	0,00	6.650,00	48.191.157,55	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.784.581,93	3.315,526	14,41
8.5.2018.	1.308.412,25	46.872.860,15	0,00	6.650,00	48.187.922,40	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.781.356,78	3.315,526	14,41
9.5.2018.	1.308.411,26	46.872.860,15	0,00	6.650,00	48.187.921,41	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.781.355,79	3.315,526	14,41
10.5.2018.	1.308.411,26	46.771.373,13	0,00	6.650,00	48.086.434,39	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.579.868,77	3.315,526	14,38
11.5.2018.	1.308.411,26	46.749.883,12	0,00	6.650,00	48.084.944,38	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.658.378,76	3.315,526	14,37
12.5.2018.	1.308.411,26	46.749.883,12	0,00	6.650,00	48.084.944,38	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.658.378,76	3.315,526	14,37
13.5.2018.	1.308.411,26	46.749.883,12	0,00	6.650,00	48.084.944,38	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.658.378,76	3.315,526	14,37
14.5.2018.	1.308.411,26	46.880.000,08	0,00	6.650,00	48.195.061,34	0,00	0,00	-383.515,29	-23.050,33	-406.565,62	47.788.495,72	3.315,526	14,41
15.5.2018.	949.404,80	46.614.101,60	0,00	6.650,00	47.570.156,40	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.521.562,15	3.315,526	14,33
16.5.2018.	949.404,80	46.605.780,10	0,00	6.650,00	47.561.834,90	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.513.240,65	3.315,526	14,33
17.5.2018.	948.403,81	46.648.006,15	0,00	6.650,00	47.603.059,96	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.554.465,71	3.315,526	14,34
18.5.2018.	948.403,81	46.634.078,74	0,00	6.650,00	47.599.132,55	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.540.538,30	3.315,526	14,34
19.5.2018.	948.403,81	46.634.078,74	0,00	6.650,00	47.599.132,55	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.540.538,30	3.315,526	14,34
20.5.2018.	948.403,81	46.634.078,74	0,00	6.650,00	47.599.132,55	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.540.538,30	3.315,526	14,34
21.5.2018.	948.403,81	46.679.989,02	0,00	6.650,00	47.635.042,83	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.586.448,58	3.315,526	14,35
22.5.2018.	948.403,81	46.629.458,29	0,00	6.650,00	47.594.512,10	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.535.917,85	3.315,526	14,34
23.5.2018.	948.403,81	46.539.394,71	0,00	6.650,00	47.494.448,52	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.445.854,27	3.315,526	14,31
24.5.2018.	948.403,81	46.545.541,64	0,00	6.650,00	47.500.595,45	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.452.001,20	3.315,526	14,31
25.5.2018.	948.403,81	46.554.347,06	0,00	6.650,00	47.509.400,87	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.460.806,62	3.315,526	14,31
26.5.2018.	948.403,81	46.554.347,06	0,00	6.650,00	47.509.400,87	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.460.806,62	3.315,526	14,31
27.5.2018.	948.403,81	46.564.347,06	0,00	6.650,00	47.509.400,87	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.460.806,62	3.315,526	14,31
28.5.2018.	948.403,81	46.274.096,85	0,00	6.650,00	47.229.150,66	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.180.556,41	3.315,526	14,23
29.5.2018.	948.403,81	46.313.333,22	0,00	6.650,00	47.288.387,03	0,00	0,00	-36.975,42	-11.618,83	-48.594,25	47.219.792,78	3.315,526	14,24
30.5.2018.	948.403,81	46.280.671,40	0,00	6.650,00	47.235.725,21	0,00	0,00	-36.975,42	-12.516,53	-49.491,95	47.186.233,26	3.315,526	14,23
31.5.2018.	948.397,81	46.281.137,61	0,00	6.650,00	47.236.185,42	0,00	-6.905,43	-75.922,87	-18.228,32	-101.056,62	47.135.128,80	3.315,526	14,22
1.6.2018.	948.392,81	46.475.963,36	0,00	6.650,00	47.431.006,17	0,00	-6.958,43	-75.922,87	-18.223,32	-101.104,62	47.329.901,55	3.315,526	14,28
2.6.2018.	948.392,81	46.475.963,36	0,00	6.650,00	47.431.006,17	0,00	-6.958,43	-75.922,87	-18.223,32	-101.104,62	47.329.901,55	3.315,526	14,28

3.6.2018.	948.392,81	46.475.963,36	0,00	6.650,00	47.431.006,17	0,00	-6.958,43	-75.922,87	-18.223,32	-101.104,62	47.329.901,55	3.315,526	14,28
4.6.2018.	948.392,81	46.473.449,88	0,00	6.650,00	47.428.492,69	0,00	-6.958,43	-75.922,87	-18.223,32	-101.104,62	47.327.389,07	3.315,526	14,27
5.6.2018.	948.392,81	46.478.257,41	0,00	6.650,00	47.433.300,22	0,00	-6.958,43	-75.922,87	-18.223,32	-101.104,62	47.332.195,60	3.315,526	14,28
6.6.2018.	936.762,65	46.482.476,91	14.392,49	5.753,00	47.439.405,25	-4.676,17	-53,00	-75.922,87	-13.603,99	-84.256,03	47.345.149,22	3.315,526	14,28
7.6.2018.	932.106,68	46.483.095,67	14.392,49	5.753,00	47.435.347,84	0,00	0,00	-75.922,87	-13.603,99	-89.579,86	47.345.767,98	3.315,526	14,28
8.6.2018.	932.106,68	46.483.095,67	297.503,99	5.753,00	47.718.459,34	0,00	-53,00	-75.922,87	-13.603,99	-89.579,86	47.628.879,48	3.315,526	14,37
9.6.2018.	932.106,68	46.483.095,67	297.503,99	5.753,00	47.718.459,34	0,00	-53,00	-75.922,87	-13.603,99	-89.579,86	47.628.879,48	3.315,526	14,37
10.6.2018.	932.106,68	46.483.095,67	297.503,99	5.753,00	47.718.459,34	0,00	-53,00	-75.922,87	-13.603,99	-89.579,86	47.628.879,48	3.315,526	14,37
11.6.2018.	932.106,68	46.516.505,24	297.503,99	5.753,00	47.751.868,91	0,00	-53,00	-75.922,87	-13.603,99	-89.579,86	47.662.289,05	3.315,526	14,38
12.6.2018.	932.106,68	46.950.765,67	297.503,99	5.753,00	48.186.129,34	0,00	-53,00	-75.922,87	-13.603,99	-89.579,86	48.096.549,48	3.315,526	14,51
13.6.2018.	932.106,68	46.976.104,64	297.503,99	5.753,00	48.211.468,31	0,00	-53,00	-75.922,87	-13.603,99	-89.579,86	48.121.888,45	3.315,526	14,51
14.6.2018.	932.106,68	47.238.546,85	297.503,99	5.753,00	48.473.910,52	0,00	-53,00	-75.922,87	-13.603,99	-89.579,86	48.384.330,66	3.315,526	14,59
15.6.2018.	932.106,68	47.240.371,15	297.503,99	5.753,00	48.475.734,82	0,00	-53,00	-75.922,87	-13.603,99	-89.579,86	48.386.154,98	3.315,526	14,59
16.6.2018.	932.106,68	47.240.371,15	297.503,99	5.753,00	48.475.734,82	0,00	-53,00	-75.922,87	-14.276,74	-90.252,61	48.385.482,21	3.315,526	14,59
17.6.2018.	932.106,68	47.240.371,15	297.503,99	5.753,00	48.475.734,82	0,00	-53,00	-75.922,87	-14.276,74	-90.252,61	48.385.482,21	3.315,526	14,59
18.6.2018.	932.106,68	47.284.710,65	297.503,99	5.753,00	48.520.074,32	0,00	-53,00	-75.922,87	-14.276,74	-90.252,61	48.429.821,71	3.315,526	14,61
19.6.2018.	932.106,68	47.280.045,68	297.503,99	5.753,00	48.515.409,35	0,00	-53,00	-75.922,87	-14.276,74	-90.252,61	48.425.156,74	3.315,526	14,61
20.6.2018.	932.106,68	47.279.288,98	297.503,99	5.753,00	48.514.652,65	0,00	-53,00	-75.922,87	-14.633,59	-90.609,46	48.424.043,19	3.315,526	14,61
21.6.2018.	932.106,68	47.296.236,24	297.503,99	5.753,00	48.531.598,91	0,00	-53,00	-75.922,87	-14.633,59	-90.609,46	48.440.990,45	3.315,526	14,61
22.6.2018.	932.106,68	47.274.055,84	297.503,99	5.753,00	48.509.419,51	0,00	-53,00	-75.922,87	-14.633,59	-90.609,46	48.418.810,05	3.315,526	14,60
23.6.2018.	932.106,68	47.274.055,84	297.503,99	5.753,00	48.509.419,51	0,00	-53,00	-75.922,87	-14.633,59	-90.609,46	48.418.810,05	3.315,526	14,60
24.6.2018.	932.106,68	47.274.055,84	297.503,99	5.753,00	48.509.419,51	0,00	-53,00	-75.922,87	-14.633,59	-90.609,46	48.418.810,05	3.315,526	14,60
25.6.2018.	932.106,68	47.274.826,10	297.503,99	5.753,00	48.510.189,77	0,00	-53,00	-75.922,87	-14.633,59	-90.609,46	48.419.580,31	3.315,526	14,60
26.6.2018.	932.005,38	47.261.873,57	297.503,99	5.753,00	48.497.135,94	0,00	-53,00	-75.922,87	-16.473,14	-92.449,01	48.404.686,93	3.315,526	14,60
27.6.2018.	932.005,38	47.270.763,17	324.741,53	5.753,00	48.533.263,08	0,00	-53,00	-75.922,87	-16.473,14	-92.449,01	48.440.814,07	3.315,526	14,61
28.6.2018.	932.005,38	47.233.150,24	324.741,53	5.753,00	48.495.650,15	0,00	-53,00	-75.922,87	-16.473,14	-92.449,01	48.403.201,14	3.315,526	14,60
29.6.2018.	932.005,38	47.227.537,64	324.741,53	5.753,00	48.490.037,55	0,00	-53,00	-75.922,87	-16.473,14	-92.449,01	48.397.588,54	3.315,526	14,60
30.6.2018.	931.999,38	47.227.537,64	324.741,53	5.700,00	48.499.978,55	0,00	-6.584,85	-115.302,32	-22.323,16	-144.190,33	48.345.788,22	3.315,526	14,58
1.7.2018.	931.999,38	47.227.537,64	324.741,53	5.700,00	48.499.978,55	0,00	-6.584,85	-115.302,32	-22.572,03	-144.439,20	48.345.539,35	3.315,526	14,58
2.7.2018.	926.806,93	47.229.216,42	324.741,53	5.700,00	48.496.464,88	0,00	-1.805,39	-115.302,32	-22.467,03	-139.574,74	48.346.890,14	3.315,526	14,58
3.7.2018.	911.414,13	47.225.560,55	324.741,53	4.750,00	48.466.466,21	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.342.162,03	3.315,526	14,58
4.7.2018.	911.414,13	47.190.030,78	324.741,53	4.750,00	48.430.936,44	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.306.632,26	3.315,526	14,57
5.7.2018.	911.414,13	47.179.352,72	324.741,53	4.750,00	48.420.258,38	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.295.954,20	3.315,526	14,57
6.7.2018.	911.528,18	47.179.887,17	324.634,35	4.750,00	48.420.799,70	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.286.495,52	3.315,526	14,57
7.7.2018.	911.528,18	47.179.887,17	324.634,35	4.750,00	48.420.799,70	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.286.495,52	3.315,526	14,57
8.7.2018.	911.528,18	47.179.887,17	324.634,35	4.750,00	48.420.799,70	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.286.495,52	3.315,526	14,57
9.7.2018.	911.528,18	47.373.132,50	324.634,35	4.750,00	48.614.045,03	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.489.740,85	3.315,526	14,63
10.7.2018.	911.528,18	47.378.846,90	324.634,35	4.750,00	48.619.759,43	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.485.455,25	3.315,526	14,63
11.7.2018.	911.528,18	47.413.172,36	324.634,35	4.750,00	48.654.084,89	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.529.780,71	3.315,526	14,64
12.7.2018.	911.528,18	47.401.362,32	324.634,35	4.750,00	48.642.274,85	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.517.970,67	3.315,526	14,63
13.7.2018.	911.528,18	47.397.914,80	324.634,35	4.750,00	48.638.827,13	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.514.522,95	3.315,526	14,63
14.7.2018.	911.528,18	47.397.914,80	324.634,35	4.750,00	48.638.827,13	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.514.522,95	3.315,526	14,63

15.7.2018.	911.528,18	47.397.914,60	324.634,35	4.750,00	48.638.827,13	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.514.522,95	3.315,526	14,63
16.7.2018.	911.528,18	47.422.233,49	324.634,35	4.750,00	48.663.146,02	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.538.841,84	3.315,526	14,64
17.7.2018.	911.528,18	47.427.693,83	324.634,35	4.750,00	48.668.606,36	0,00	0,00	-115.302,32	-9.001,86	-124.304,18	48.544.302,18	3.315,526	14,64
18.7.2018.	791.777,38	47.600.353,97	324.634,35	4.750,00	48.721.515,70	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	48.716.516,83	3.315,526	14,69
19.7.2018.	791.777,38	47.633.758,53	667.388,26	4.750,00	49.097.674,17	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	49.092.675,30	3.315,526	14,81
20.7.2018.	791.777,38	47.607.022,98	667.388,26	4.750,00	49.070.938,62	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	49.065.939,75	3.315,526	14,80
21.7.2018.	791.777,38	47.607.022,98	667.388,26	4.750,00	49.070.938,62	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	49.065.939,75	3.315,526	14,80
22.7.2018.	791.777,38	47.607.022,98	667.388,26	4.750,00	49.070.938,62	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	49.065.939,75	3.315,526	14,80
23.7.2018.	791.777,38	47.625.206,95	667.388,26	4.750,00	49.089.122,59	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	49.084.123,72	3.315,526	14,80
24.7.2018.	791.777,38	47.542.532,59	667.388,26	4.750,00	49.006.448,23	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	49.001.449,36	3.315,526	14,78
25.7.2018.	791.777,38	47.417.462,36	667.388,26	4.750,00	48.881.378,00	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	48.876.379,13	3.315,526	14,74
26.7.2018.	791.777,38	47.409.806,58	667.388,26	4.750,00	48.873.722,22	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	48.868.723,35	3.315,526	14,74
27.7.2018.	791.777,38	47.401.698,58	667.388,26	4.750,00	48.865.614,22	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	48.860.615,35	3.315,526	14,74
28.7.2018.	791.777,38	47.401.698,58	667.388,26	4.750,00	48.865.614,22	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	48.860.615,35	3.315,526	14,74
29.7.2018.	791.777,38	47.401.698,58	667.388,26	4.750,00	48.865.614,22	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	48.860.615,35	3.315,526	14,74
30.7.2018.	791.777,38	47.441.973,62	811.932,72	4.750,00	49.050.433,72	0,00	0,00	0,00	-4.998,87	-4.998,87	49.045.434,85	3.315,526	14,79
31.7.2018.	791.777,38	47.313.178,85	811.932,72	4.750,00	48.921.632,95	0,00	-6.788,27	-40.719,13	-10.801,20	-58.308,80	48.863.324,35	3.315,526	14,74
1.8.2018.	791.766,38	47.319.079,02	811.932,72	4.750,00	48.927.528,12	0,00	-6.788,27	-40.719,13	-10.796,20	-58.303,60	48.869.224,52	3.315,526	14,74
2.8.2018.	796.189,89	47.318.854,74	811.932,72	4.750,00	48.921.727,35	0,00	-4.149,95	-39.525,99	-9.054,17	-52.730,11	48.868.997,24	3.315,526	14,74
3.8.2018.	790.800,91	47.319.225,55	811.932,72	3.800,00	48.915.759,18	0,00	-41,55	-39.525,99	-7.855,30	-47.422,84	48.868.336,34	3.315,526	14,74
4.8.2018.	790.800,91	47.319.225,55	811.932,72	3.800,00	48.915.759,18	0,00	-41,55	-39.525,99	-7.855,30	-47.422,84	48.868.336,34	3.315,526	14,74
5.8.2018.	790.800,91	47.319.225,55	811.932,72	3.800,00	48.915.759,18	0,00	-41,55	-39.525,99	-7.855,30	-47.422,84	48.868.336,34	3.315,526	14,74
6.8.2018.	790.800,91	47.319.225,55	811.932,72	3.800,00	48.915.759,18	0,00	-41,55	-39.525,99	-7.855,30	-47.422,84	48.868.336,34	3.315,526	14,74
7.8.2018.	790.800,91	47.301.563,84	811.932,72	3.800,00	48.898.097,47	0,00	-41,55	-39.525,99	-7.855,30	-47.422,84	48.850.674,63	3.315,526	14,73
8.8.2018.	737.218,13	47.284.537,98	811.932,72	3.800,00	48.837.488,83	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.833.647,28	3.315,526	14,73
9.8.2018.	737.218,13	47.289.200,08	811.932,72	3.800,00	48.842.150,93	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.838.309,38	3.315,526	14,73
10.8.2018.	737.218,13	47.290.724,79	811.932,72	3.800,00	48.843.675,64	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.839.834,09	3.315,526	14,73
11.8.2018.	737.218,13	47.290.724,79	811.932,72	3.800,00	48.843.675,64	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.839.834,09	3.315,526	14,73
12.8.2018.	737.218,13	47.290.724,79	811.932,72	3.800,00	48.843.675,64	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.839.834,09	3.315,526	14,73
13.8.2018.	737.218,13	47.290.012,23	811.932,72	3.800,00	48.842.983,08	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.839.121,53	3.315,526	14,73
14.8.2018.	737.218,13	47.360.632,44	811.932,72	3.800,00	48.913.583,29	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.909.741,74	3.315,526	14,75
15.8.2018.	737.218,13	47.330.675,04	811.932,72	3.800,00	48.883.625,89	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.879.784,34	3.315,526	14,74
16.8.2018.	737.218,13	47.356.967,31	811.932,72	3.800,00	48.909.918,16	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.906.076,61	3.315,526	14,75
17.8.2018.	737.218,13	47.360.899,69	811.932,72	3.800,00	48.913.850,54	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.910.008,99	3.315,526	14,75
18.8.2018.	737.218,13	47.360.899,69	811.932,72	3.800,00	48.913.850,54	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.910.008,99	3.315,526	14,75
19.8.2018.	737.218,13	47.360.899,69	811.932,72	3.800,00	48.913.850,54	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.910.008,99	3.315,526	14,75
20.8.2018.	737.218,13	47.360.899,69	811.932,72	3.800,00	48.913.850,54	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.910.008,99	3.315,526	14,75
21.8.2018.	737.218,13	47.360.899,69	811.932,72	3.800,00	48.913.850,54	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.910.008,99	3.315,526	14,75
22.8.2018.	737.181,83	47.424.439,66	811.932,72	3.800,00	48.977.354,21	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.973.512,66	3.315,526	14,77
23.8.2018.	737.181,83	47.394.839,93	811.932,72	3.800,00	48.947.754,48	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.943.912,93	3.315,526	14,76
24.8.2018.	751.467,14	47.415.742,47	797.647,41	3.800,00	48.968.857,02	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.964.815,47	3.315,526	14,77
25.8.2018.	751.467,14	47.415.742,47	797.647,41	3.800,00	48.968.857,02	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.964.815,47	3.315,526	14,77

26.8.2018.	751.467,14	47.415.742,47	797.647,41	3.800,00	48.968.657,02	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.964.815,47	3.315.526	14,77
27.8.2018.	751.467,14	47.402.437,87	797.647,41	3.800,00	48.965.352,42	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.951.510,87	3.315.526	14,76
28.8.2018.	751.467,14	47.362.118,59	797.647,41	3.800,00	48.915.033,14	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.911.191,59	3.315.526	14,75
29.8.2018.	751.467,14	47.349.726,60	797.647,41	3.800,00	48.902.641,15	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.898.799,60	3.315.526	14,75
30.8.2018.	751.467,14	47.335.268,38	797.647,41	3.800,00	48.888.182,93	0,00	-41,55	0,00	-3.800,00	-3.841,55	48.884.341,38	3.315.526	14,74
31.8.2018.	1.179.138,59	47.335.287,63	369.991,45	3.800,00	48.888.217,67	0,00	-6.782,49	-41.261,87	-9.616,41	-57.660,77	48.830.556,90	3.315.526	14,73
1.9.2018.	1.179.138,59	47.335.287,63	369.991,45	3.800,00	48.888.217,67	0,00	-6.782,49	-41.261,87	-9.616,41	-57.660,77	48.830.556,90	3.315.526	14,73
2.9.2018.	1.179.138,59	47.335.287,63	369.991,45	3.800,00	48.888.217,67	0,00	-6.782,49	-41.261,87	-9.616,41	-57.660,77	48.830.556,90	3.315.526	14,73
3.9.2018.	1.169.477,93	47.306.513,56	369.991,45	2.850,00	48.848.832,94	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.800.646,64	3.315.526	14,72
4.9.2018.	1.169.477,93	47.313.428,81	369.991,45	2.850,00	48.855.748,19	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.807.561,89	3.315.526	14,72
5.9.2018.	1.169.477,93	47.311.801,43	369.991,45	2.850,00	48.854.120,81	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.805.934,51	3.315.526	14,72
6.9.2018.	1.169.477,93	47.164.757,36	369.991,45	2.850,00	48.707.076,74	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.658.890,44	3.315.526	14,68
7.9.2018.	1.169.477,93	47.285.136,18	369.991,45	2.850,00	48.827.455,56	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.779.269,26	3.315.526	14,71
8.9.2018.	1.169.477,93	47.285.136,18	369.991,45	2.850,00	48.827.455,56	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.779.269,26	3.315.526	14,71
9.9.2018.	1.169.477,93	47.285.136,18	369.991,45	2.850,00	48.827.455,56	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.779.269,26	3.315.526	14,71
10.9.2018.	1.169.477,93	47.304.061,28	369.991,45	2.850,00	48.846.380,66	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.798.194,36	3.315.526	14,72
11.9.2018.	1.169.477,93	46.790.750,32	369.991,45	2.850,00	48.333.069,70	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.284.863,40	3.315.526	14,56
12.9.2018.	1.169.477,93	46.698.345,86	369.991,45	2.850,00	48.240.665,24	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.192.478,94	3.315.526	14,54
13.9.2018.	1.169.477,93	46.760.757,11	369.991,45	2.850,00	48.303.076,49	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.254.890,19	3.315.526	14,55
14.9.2018.	1.169.477,93	46.753.785,31	369.991,45	2.850,00	48.296.104,59	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.247.918,39	3.315.526	14,55
15.9.2018.	1.169.477,93	46.753.785,31	369.991,45	2.850,00	48.296.104,69	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.247.918,39	3.315.526	14,55
16.9.2018.	1.169.477,93	46.753.785,31	369.991,45	2.850,00	48.296.104,69	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.247.918,39	3.315.526	14,55
17.9.2018.	1.169.477,93	46.761.487,91	369.991,45	2.850,00	48.303.807,29	0,00	0,00	-41.261,87	-6.924,43	-48.186,30	48.255.620,99	3.315.526	14,55
18.9.2018.	1.128.184,56	46.776.466,61	369.991,45	2.850,00	48.277.492,82	0,00	0,00	0,00	-6.924,43	-6.924,43	48.270.568,19	3.315.526	14,56
19.9.2018.	1.124.109,14	46.766.735,93	369.991,45	2.850,00	48.263.686,52	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.260.636,52	3.315.526	14,56
20.9.2018.	1.124.109,14	46.767.648,08	369.991,45	2.850,00	48.264.598,67	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.261.748,67	3.315.526	14,56
21.9.2018.	1.124.109,14	46.882.174,45	369.991,45	2.850,00	48.379.125,04	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.376.275,04	3.315.526	14,59
22.9.2018.	1.124.109,14	46.882.174,45	369.991,45	2.850,00	48.379.125,04	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.376.275,04	3.315.526	14,59
23.9.2018.	1.124.109,14	46.882.174,45	369.991,45	2.850,00	48.379.125,04	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.376.275,04	3.315.526	14,59
24.9.2018.	1.124.109,14	46.881.992,02	369.991,45	2.850,00	48.379.942,61	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.376.092,61	3.315.526	14,59
25.9.2018.	1.124.109,14	46.863.689,43	369.991,45	2.850,00	48.360.640,02	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.357.790,02	3.315.526	14,59
26.9.2018.	1.124.109,14	46.864.485,55	369.991,45	2.850,00	48.361.446,14	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.358.596,14	3.315.526	14,59
27.9.2018.	1.124.109,14	46.854.185,21	369.991,45	2.850,00	48.351.135,60	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.348.285,60	3.315.526	14,58
28.9.2018.	1.124.109,14	46.842.910,07	369.991,45	2.850,00	48.339.860,66	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.337.010,66	3.315.526	14,58
29.9.2018.	1.124.109,14	46.842.910,07	369.991,45	2.850,00	48.339.860,66	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.337.010,66	3.315.526	14,58
30.9.2018.	1.124.109,14	46.842.910,07	369.991,45	2.850,00	48.339.860,66	0,00	0,00	0,00	-2.850,00	-2.850,00	48.337.010,66	3.315.526	14,58
1.10.2018.	1.117.322,34	46.420.546,67	369.991,45	2.850,00	47.910.710,46	0,00	0,00	-40.857,50	-8.630,77	-56.192,35	48.283.668,31	3.315.526	14,44
2.10.2018.	1.117.322,34	46.418.482,94	369.991,45	2.850,00	47.903.646,73	0,00	0,00	-40.857,50	-8.630,77	-49.488,27	47.861.222,19	3.315.526	14,43
3.10.2018.	1.117.322,34	46.403.875,21	369.991,45	2.850,00	47.894.039,00	0,00	0,00	-40.857,50	-8.630,77	-49.488,27	47.859.158,46	3.315.526	14,43
4.10.2018.	1.117.322,34	46.345.011,69	369.991,45	2.850,00	47.833.175,48	0,00	0,00	-40.857,50	-8.630,77	-49.488,27	47.844.550,73	3.315.526	14,43
5.10.2018.	1.069.730,59	46.369.749,86	369.991,45	1.900,00	47.811.371,90	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	-1.900,00	47.809.471,90	3.315.526	14,42
6.10.2018.	1.069.730,59	46.369.749,86	369.991,45	1.900,00	47.811.371,90	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	-1.900,00	47.809.471,90	3.315.526	14,42

7.10.2018.	1.069.730,59	46.369.749,86	369.991,45	1.900,00	47.811.371,90	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.809.471,90	3.315.526	14,46
8.10.2018.	1.069.700,09	46.488.754,55	369.991,45	1.900,00	47.930.346,09	0,00	0,00	0,00	-1.870,00	47.928.476,09	3.315.526	14,46
9.10.2018.	1.069.700,09	46.484.919,10	369.991,45	1.900,00	47.928.510,64	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.924.610,64	3.315.526	14,45
10.10.2018.	1.069.694,59	46.495.041,49	369.991,45	1.900,00	47.936.627,53	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.934.727,53	3.315.526	14,46
11.10.2018.	1.412.448,56	46.562.985,32	46.562.985,32	1.900,00	48.004.571,42	-66.878,45	0,00	0,00	-70.778,45	47.933.792,97	3.315.526	14,46
12.10.2018.	1.343.570,11	46.593.975,52	27.237,54	1.900,00	47.966.683,17	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.964.783,17	3.315.526	14,47
13.10.2018.	1.343.570,11	46.593.975,52	27.237,54	1.900,00	47.966.683,17	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.964.783,17	3.315.526	14,47
14.10.2018.	1.343.570,11	46.593.975,52	27.237,54	1.900,00	47.966.683,17	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.964.783,17	3.315.526	14,47
15.10.2018.	1.343.570,11	46.619.353,99	27.237,54	1.900,00	47.992.061,64	-26.255,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.963.806,64	3.315.526	14,47
16.10.2018.	1.317.315,11	46.526.196,88	27.237,54	1.900,00	47.872.649,53	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.870.749,53	3.315.526	14,44
17.10.2018.	1.317.315,11	46.523.126,25	27.237,54	1.900,00	47.869.578,90	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.867.678,90	3.315.526	14,44
18.10.2018.	1.317.315,11	46.521.027,10	27.237,54	1.900,00	47.867.479,75	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.865.579,75	3.315.526	14,44
19.10.2018.	1.317.315,11	46.521.782,33	27.237,54	1.900,00	47.868.234,98	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.866.334,98	3.315.526	14,44
20.10.2018.	1.317.315,11	46.521.782,33	27.237,54	1.900,00	47.868.234,98	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.866.334,98	3.315.526	14,44
21.10.2018.	1.317.315,11	46.521.782,33	27.237,54	1.900,00	47.868.234,98	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.866.334,98	3.315.526	14,44
22.10.2018.	1.317.315,11	46.494.226,10	27.237,54	1.900,00	47.840.678,75	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.838.778,75	3.315.526	14,43
23.10.2018.	1.317.315,11	46.499.023,42	27.237,54	1.900,00	47.845.476,07	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.843.576,07	3.315.526	14,43
24.10.2018.	1.317.315,11	46.108.825,58	27.237,54	1.900,00	47.455.278,23	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.453.378,23	3.315.526	14,31
25.10.2018.	1.317.315,11	45.834.162,50	27.237,54	1.900,00	46.980.615,15	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	46.978.715,15	3.315.526	14,17
26.10.2018.	1.317.315,11	45.660.874,52	27.237,54	1.900,00	47.007.327,17	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.005.427,17	3.315.526	14,18
27.10.2018.	1.317.315,11	45.660.874,52	27.237,54	1.900,00	47.007.327,17	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.005.427,17	3.315.526	14,18
28.10.2018.	1.317.315,11	45.660.874,52	27.237,54	1.900,00	47.007.327,17	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.005.427,17	3.315.526	14,18
29.10.2018.	1.317.315,11	45.660.428,58	27.237,54	1.900,00	47.006.881,23	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.004.981,23	3.315.526	14,18
30.10.2018.	1.317.315,11	45.659.861,02	27.237,54	1.900,00	47.006.313,67	0,00	0,00	0,00	-1.900,00	47.004.413,67	3.315.526	14,18
31.10.2018.	1.317.309,11	45.962.301,63	27.237,54	1.900,00	47.308.748,28	-26.574,08	-6.816,48	-39.476,31	-7.614,91	47.228.264,50	3.315.526	14,24
1.11.2018.	1.282.091,47	46.001.054,92	27.237,54	1.900,00	47.312.283,93	0,00	0,00	0,00	-5.873,05	47.266.934,57	3.315.526	14,26
2.11.2018.	1.282.091,47	45.835.204,04	27.237,54	1.900,00	47.146.433,05	0,00	0,00	0,00	-5.873,05	47.101.083,69	3.315.526	14,21
3.11.2018.	1.282.091,47	45.835.204,04	27.237,54	1.900,00	47.146.433,05	0,00	0,00	0,00	-5.873,05	47.101.083,69	3.315.526	14,21
4.11.2018.	1.282.091,47	45.835.204,04	27.237,54	1.900,00	47.146.433,05	0,00	0,00	0,00	-5.873,05	47.101.083,69	3.315.526	14,21
5.11.2018.	1.282.091,47	45.828.341,96	27.237,54	1.900,00	47.139.570,97	0,00	0,00	0,00	-5.873,05	47.094.221,61	3.315.526	14,20
6.11.2018.	1.237.689,13	45.820.721,75	27.237,54	950,00	47.086.596,42	0,00	0,00	0,00	-950,00	47.085.648,42	3.315.526	14,20
7.11.2018.	1.237.689,13	45.823.216,20	27.237,54	950,00	47.089.092,87	0,00	0,00	0,00	-950,00	47.088.142,87	3.315.526	14,20
8.11.2018.	1.237.689,13	45.767.136,21	27.237,54	950,00	47.033.012,88	0,00	0,00	0,00	-950,00	47.032.062,88	3.315.526	14,19
9.11.2018.	1.237.689,13	45.851.667,64	27.237,54	950,00	47.117.544,31	-26.255,00	0,00	0,00	-950,00	47.090.339,31	3.315.526	14,20
10.11.2018.	1.237.689,13	45.851.667,64	27.237,54	950,00	47.117.544,31	-26.255,00	0,00	0,00	-950,00	47.090.339,31	3.315.526	14,20
11.11.2018.	1.237.689,13	45.851.667,64	27.237,54	950,00	47.117.544,31	-26.255,00	0,00	0,00	-950,00	47.090.339,31	3.315.526	14,20
12.11.2018.	1.211.434,13	45.837.279,60	27.237,54	950,00	47.076.901,27	0,00	0,00	0,00	-950,00	47.075.951,27	3.315.526	14,20
13.11.2018.	1.211.434,13	45.789.763,95	27.237,54	950,00	47.029.395,62	0,00	0,00	0,00	-950,00	47.028.435,62	3.315.526	14,18
14.11.2018.	1.211.434,13	45.834.504,58	27.237,54	950,00	47.074.126,25	0,00	0,00	0,00	-950,00	47.073.176,25	3.315.526	14,20
15.11.2018.	1.211.434,13	45.837.664,37	27.237,54	950,00	47.077.286,04	0,00	0,00	0,00	-950,00	47.076.336,04	3.315.526	14,20
16.11.2018.	1.211.434,13	45.836.569,79	27.237,54	950,00	47.076.191,46	0,00	0,00	0,00	-950,00	47.075.241,46	3.315.526	14,20
17.11.2018.	1.211.434,13	45.836.569,79	27.237,54	950,00	47.076.191,46	0,00	0,00	0,00	-950,00	47.075.241,46	3.315.526	14,20

18.11.2018.	1.211.434,13	45.836.569,79	27.237,54	950,00	47.076.191,46	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.075.241,46	3.315.526	14,20
19.11.2018.	1.211.434,13	45.827.667,61	27.237,54	950,00	47.067.289,28	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.066.339,28	3.315.526	14,20
20.11.2018.	1.211.434,13	45.825.290,04	27.237,54	950,00	47.064.911,71	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.063.961,71	3.315.526	14,20
21.11.2018.	1.211.434,13	45.851.268,37	27.237,54	950,00	47.090.890,04	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.089.940,04	3.315.526	14,20
22.11.2018.	1.211.434,13	45.848.447,98	27.237,54	950,00	47.088.069,65	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.087.119,65	3.315.526	14,20
23.11.2018.	1.211.434,13	45.840.896,90	27.237,54	950,00	47.090.518,57	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.079.568,57	3.315.526	14,20
24.11.2018.	1.211.434,13	45.840.896,90	27.237,54	950,00	47.090.518,57	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.079.568,57	3.315.526	14,20
25.11.2018.	1.211.434,13	45.840.896,90	27.237,54	950,00	47.090.518,57	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.079.568,57	3.315.526	14,20
26.11.2018.	1.211.434,13	45.840.896,90	27.237,54	950,00	47.090.518,57	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.079.568,57	3.315.526	14,20
27.11.2018.	1.211.434,13	45.883.463,70	27.237,54	950,00	47.123.065,37	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.122.135,37	3.315.526	14,21
28.11.2018.	1.211.434,13	45.881.351,46	27.237,54	950,00	47.120.973,13	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.120.023,13	3.315.526	14,21
29.11.2018.	1.211.434,13	45.854.854,44	27.237,54	950,00	47.094.476,11	0,00	0,00	0,00	-950,00	-950,00	47.093.526,11	3.315.526	14,20
30.11.2018.	1.211.428,13	45.869.086,23	27.237,54	950,00	47.108.701,90	0,00	-6.776,81	-38.717,06	-6.615,96	-52.109,83	47.056.592,07	3.315.526	14,19
1.12.2018.	1.211.428,13	45.869.086,23	27.237,54	950,00	47.108.701,90	0,00	-6.776,81	-38.717,06	-6.615,96	-52.109,83	47.056.592,07	3.315.526	14,19
2.12.2018.	1.211.428,13	45.869.086,23	27.237,54	950,00	47.108.701,90	0,00	-6.776,81	-38.717,06	-6.615,96	-52.109,83	47.056.592,07	3.315.526	14,19
3.12.2018.	1.211.428,13	45.892.529,07	27.237,54	950,00	47.132.144,74	0,00	-6.776,81	-38.717,06	-6.615,96	-52.109,83	47.090.034,91	3.315.526	14,20
4.12.2018.	1.204.568,60	45.868.026,95	27.237,54	950,00	47.100.783,09	0,00	0,00	-38.717,06	-6.615,96	-45.333,02	47.055.450,07	3.315.526	14,19
5.12.2018.	1.204.568,60	45.874.684,26	27.237,54	950,00	47.107.440,40	0,00	0,00	-38.717,06	-6.615,96	-45.333,02	47.062.107,38	3.315.526	14,19
6.12.2018.	1.159.232,10	45.850.106,30	76.858,97	0,00	47.086.197,37	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	47.086.092,33	3.315.526	14,20
7.12.2018.	1.159.232,10	45.848.578,57	86.169,99	0,00	47.093.980,66	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	47.093.875,62	3.315.526	14,20
8.12.2018.	1.159.232,10	45.848.578,57	86.169,99	0,00	47.093.980,66	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	47.093.875,62	3.315.526	14,20
9.12.2018.	1.159.232,10	45.848.578,57	86.169,99	0,00	47.093.980,66	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	47.093.875,62	3.315.526	14,20
10.12.2018.	1.208.853,53	45.851.200,88	36.548,56	0,00	47.096.602,97	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	47.096.497,93	3.315.526	14,20
11.12.2018.	1.208.853,53	45.926.917,53	36.548,56	0,00	47.172.319,62	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	47.172.214,58	3.315.526	14,23
12.12.2018.	1.208.853,53	45.936.698,47	36.548,56	0,00	47.182.100,56	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	47.181.995,52	3.315.526	14,23
13.12.2018.	1.208.853,53	38.271.502,70	36.548,56	0,00	39.516.904,79	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	39.516.799,75	3.315.526	11,92
14.12.2018.	1.208.853,53	38.263.039,31	36.548,56	0,00	39.508.441,40	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	39.508.336,36	3.315.526	11,92
15.12.2018.	1.208.853,53	38.263.039,31	36.548,56	0,00	39.508.441,40	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	39.508.336,36	3.315.526	11,92
16.12.2018.	1.208.853,53	38.263.039,31	36.548,56	0,00	39.508.441,40	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	39.508.336,36	3.315.526	11,92
17.12.2018.	1.208.853,53	38.310.980,78	36.548,56	0,00	39.556.382,87	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	39.556.277,83	3.315.526	11,93
18.12.2018.	1.208.853,53	38.222.158,19	36.548,56	0,00	39.487.560,28	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	39.487.455,24	3.315.526	11,90
19.12.2018.	1.208.853,53	38.210.707,70	36.548,56	0,00	39.456.109,79	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	39.456.004,75	3.315.526	11,90
20.12.2018.	1.208.853,53	38.226.257,92	36.548,56	0,00	39.471.660,01	0,00	-105,04	0,00	0,00	-105,04	39.471.554,97	3.315.526	11,91
21.12.2018.	1.208.747,99	38.239.348,09	336.548,56	0,00	39.784.644,64	-301.966,50	0,00	0,00	0,00	-301.966,50	39.482.678,14	3.315.526	11,91
22.12.2018.	1.208.747,99	38.239.348,09	336.548,56	0,00	39.784.644,64	-301.966,50	0,00	0,00	0,00	-301.966,50	39.482.678,14	3.315.526	11,91
23.12.2018.	1.208.747,99	38.239.348,09	336.548,56	0,00	39.784.644,64	-301.966,50	0,00	0,00	0,00	-301.966,50	39.482.678,14	3.315.526	11,91
24.12.2018.	934.021,90	38.248.845,49	309.311,02	0,00	39.492.178,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.492.178,41	3.315.526	11,91
25.12.2018.	934.021,90	38.250.953,57	309.311,02	0,00	39.494.286,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.494.286,49	3.315.526	11,91
26.12.2018.	934.021,90	38.251.657,66	309.311,02	0,00	39.494.990,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.494.990,58	3.315.526	11,91
27.12.2018.	934.021,90	38.186.029,28	309.311,02	0,00	39.429.362,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.429.362,20	3.315.526	11,89
28.12.2018.	934.021,90	38.153.998,64	309.311,02	0,00	39.397.331,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.397.331,56	3.315.526	11,88
29.12.2018.	934.021,90	38.153.998,64	309.311,02	0,00	39.397.331,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.397.331,56	3.315.526	11,86

30.12.2018.	934.021,90	38.153.998,64	309.311,02	0,00	39.397.331,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.397.331,56	3.315.526	11,88
31.12.2018.	934.015,90	38.230.601,76	309.311,02	0,00	39.473.928,68	0,00	- 6.472,69	- 37.202,92	- 18.557,89	- 62.233,50	39.411.695,18	3.315.526	11,89
Prosjeak	1.115.341,22	45.166.961,03	184.500,74	4.435,97	46.473.202,51	-3.043,97	918,53	-88.903,24	-9.543,50	-100.572,18	46.329.171,60	3.315.526	-13,97

UPP	
Osnovica	16.254.289,64
%	2,8
Iznos	455.120,12

*Edhem Delić*

CERTIFIKIRANI RAČUNOVODA  
EDHEM DELIĆ  
Licenca br: 4084/5

*Edhem Delić*

INVESTICIJSKI FOND "BONUS"  
d.d.  
SARAJEVO  
ZATVORENI

Naziv fonda	ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda	ZJP-031-09
Naziv društva za upravljanje	DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	1-22082
JIB društva za upravljanje	4200101930002
JIB investicijskog fonda	4200110170002

Prilog 3a

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI / UDJELU**  
na dan 31.12.2018

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	Dionice	38.226.094,93	96,84%
2	Obveznice	4.506,83	0,01%
3	Ostali vrijednosni papiri		
4	Depoziti i plasmani		
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	934.015,90	2,37%
6	Nekretnine		
7	Ostala imovina	309.311,02	0,78%
I	<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>39.473.928,68</b>	<b>100,00%</b>
II	<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>62.233,50</b>	
III=(I-II)	<b>NETO IMOVINA</b>	<b>39.411.695,18</b>	
IV	<b>BROJ DIONICA / UDJELA</b>	<b>3.315.526</b>	
V=(III/IV)	<b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU</b>	<b>11,89</b>	
VIII	<b>CIJENA DIONICE/UDJELA</b>	<b>1,67</b>	

Datum: 28.02.2019.

Za računovodstvo	Ovlašteno lice
 <b>CERTIFICIRANI RAČUNOVODSTVO</b> <b>EDHEM DELIĆ</b> Licenca br. 4084/18	 <b>"BONUS"</b> d.d. SARAJEVO

Naziv fonda **ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**

Registarski broj fonda **ZJP-031-09**

Naziv društva za upravljanje **DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo**

Matični broj društva za upravljanje **1-22082**

JIB društva za upravljanje **4200101930002**

JIB investicijskog fonda **4200110170002**

Prilog 3b

**IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG**  
za period od 1.1.2018 do 31.12.2018

Udio / dionica fonda	Tekući period	Prethodni period 1.1.17-31.12.17	Raniji periodi		
			1.1.16-31.12.16.	1.1.15-31.12.15.	1.1.14-31.12.14.
Najniža neto vrijednost po dionici	10,79	7,97	6,91	7,86	6,35
Najviša neto vrijednost po dionici	14,81	15,08	15,03	10,91	10,33
Najniža cijena	1,67	1,70	2,12	2,94	2,34
Najviša cijena	6,00	6,00	3,02	3,08	3,48
Prosječna cijena	1,95	2,24	2,7	3,02	2,63

Za računovodstvo  Ovlašteno lice 

StockEx - Business Information System FinSet 4.3.39.22 (x)

Strana 1 / 1

**CERTIFICIRANI RAČUNOVODA**  
**EDHEM DELIĆ**  
Licenca br. 4084/5



Naziv fonda	ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda	ZJP-031-09
Naziv društva za upravljanje	DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	1-22082
JIB društva za upravljanje	4200101930002
JIB investicijskog fonda	4200110170002

Prilog 4

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA**  
u periodu od 1.1.2018 do 31.12.2018

<i>Vrsta troška</i>	<i>Iznos</i>	<i>Udio (%)</i>
Naknada za upravljačku proviziju	455.120,12	65,93%
Naknada RVP	10.188,74	1,48%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	3.376,15	0,49%
Naknada za računovodstvo	13.625,33	1,97%
Naknade članovima nadzornog odbora	31.910,76	4,62%
Naknade za reviziju	16.196,16	2,35%
Naknade banci depozitaru	14.040,00	2,03%
Naknada berzi	11.400,00	1,65%
Troškovi servisiranja dioničara	3.031,05	0,44%
Naknade i troškovi direktora fonda	48.567,43	7,04%
Ostali troškovi	82.809,48	12,00%
Rashodi po osnovu kamata		
<b>Ukupni troškovi</b>	<b>690.265,22</b>	<b>100,00%</b>
<b>Prosječna vrijednost neto imovine fonda</b>	<b>46.329.171,60</b>	<b>-</b>
<b>Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)</b>	<b>1,49%</b>	<b>-</b>

Datum:

28.02.2019.

Za računovodstvo  
CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
**EDHEM DELIĆ**  
Licenca br. 4084/5



Ovlašteno lice  
*[Signature]*

Naziv fonda  
ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo  
Registarski broj fonda  
ZIP-031-09  
Naziv društva za upravljanje  
DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo  
Matični broj društva za upravljanje  
1-22082  
JIB društva za upravljanje  
4200101930002  
JIB investicijskog fonda  
4200110170002

Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda  
za period 1.1.2018 - 31.12.2018

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda				Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine		Prodaje		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost		
APRO FLORAMI DO MOSTAR	APFMR	28.50%							21578	2.2996	49 621.43		
SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	2.61%	859.3	379 810.60	1.01%				442	510	225 420.00		
TAPETAR DD	TPTARK3	6.48%	17.19	15 900.75	0.04%				925	11	10 175.00		
TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.O.O.	TCMKR					5661	25.8957	146 595.50				25.2	142 657.20
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE- KAKANJ	FBIHK1C					1806	0.994	1 795.16				0.987	1 782.52
MINISTARSTVO FINANSIJA FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-	FBIHK1B					1654	0.997	1 649.04				0.9905	1 638.29
MINISTARSTVO FINANSIJA FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-	FBIHK1D					1102	0.982	1 082.16				0.9855	1 086.02
MINISTARSTVO FINANSIJA													
				395 711.35				151 121.86			285 216.43	147 164.03	

  
CERTIFICIRANI RAČUNOVODA  
**EDHEM DELIĆ**  
Licenca br. 4084/5



Naziv fonda	ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda	ZJP-031-09
Naziv društva za upravljanje	DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	1-22082
JIB društva za upravljanje	4200101930002
JIB investicijskog fonda	4200110170002

Prilog 5

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG  
PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU OBRACUNATE NAKNADE

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/2
AW Broker d.o.o. Sarajevo	454.605,20	100,00%	2.260,76	0,50
AW Broker d.o.o. Sarajevo	50.060,96	100,00%	251,80	0,50
<b>Ukupno</b>	<b>504.666,16</b>		<b>2.512,56</b>	<b>0,50</b>



CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
**EDHEM DELIĆ**  
Licenca br. 4084/5




Naziv fonda	ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda	ZJP-031-09
Naziv društva za upravljanje	DUF "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	1-22082
JIB društva za upravljanje	4200101930002
JIB investicijskog fonda	4200110170002

Prilog 6

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA**  
za period od 1.1.2018 do 31.12.2018

RBr	Pozicija imovine	Tekući period	Prethodni period 1.1.17-31.12.17
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	37.717.773,24	49.825.409,29
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	3315526	3315526
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	11,38	15,03
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	39.411.695,18	37.717.773,24
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	3315526	3315526
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	11,89	11,38
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	10,09%	1,69%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,13%	0,02%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	4,49%	-24,30%

Ukupni rashodi	850.381,57	689.676,96
Ukupni prihodi	870.896,46	550.515,21
Realizovana dobit	20.514,89	-139.161,75

Za računovodstvo	Ovlašteno lice
	
<b>CERTIFICIRANI RAČUN</b> <b>EDHEM DŽURĐEVIĆ</b> Licenca br. 4012/5	

Naziv fonda: ZIF Bonus dd Sarajevo

Registarski broj fonda: ZJP-031-09

Naziv društva za upravljanje fondom: DUF ŠIB-AR INVEST d.o.o. Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje fondom: 1-22082

JIB društva za upravljanje fondom: 4200101930002

JIB zatvorenog investicionog fonda: 4200110170002

Prilog 7

**IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.12.2018 - 31.12.2018**

Naziv	Simbol	Broj dionica	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Telekomunikacije Republike Srpske a.d. B. Luka	TLKM-R-A	202.700	0,11641011	23.596,33
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	195.869	0,1390600	27.240,41
IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	134.815	2,10	283.111,50
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	154.904	2,212686	342.753,97
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	83.215	1,737	144.565,95
UKUPNO:				821.268,16



CERTIFICIRANI RAČUNOVODA  
**EDHEM DELIĆ**  
Licenca br. 4084/5





Pofalićka br. 5, Sarajevo Tel: +387 33 278 960; Fax: +387 33 278 961

**IZVJEŠTAJ UPRAVE**  
**O REZULTATIMA POSLOVANJA**  
**ZIF-a "BONUS" d.d. SARAJEVO**  
**ZA 2018. GODINU**

*Sarajevo, februar 2019. godine*

## SADRŽAJ

### **1. UVODNE INFORMACIJE O FONDU**

### **2. INVESTICIJSKA POLITIKA I ZAKONSKA OGRANIČENJA**

- *Usvajanje i realizacija Investicijske politike ZIF-a BONUS za 2018. godinu*
- *Aktivnosti na zaštiti vlasničkih prava ZIF-a „BONUS“*
- *Održavanje skupština emitenata iz portfolija*

### **3. TRANSAKCIJE**

- *Kupovne transakcije – investiranje*
- *Prodajne transakcije – dezinvestiranje*
- *Portfolio Fonda na dan 31.12.2018.g.*

### **4. NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA**

- *Kretanje prosječne neto vrijednosti imovine Fonda*

### **5. PREDUZEĆA U STEČAJU I LIKVIDACIJI**

### **6. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 2018. godinu**

## 1. UVODNE INFORMACIJE O FONDU

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom «BONUS» d.d. Sarajevo, upisan je u registar fondova kod Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine rješenjem broj: 05/1-19-594/09 od 29.12.2009. godine, pod identifikacijskim brojem: ZJP-031-09.

Nadzorni odbor Fonda upisan je kod Komisije za vrijednosne papire F BiH, rješenjem broj: 05/1-19-66/17 od 21.03.2017. godine.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje fondovima «ŠIB-AR INVEST» d.o.o. Sarajevo, upisan je kod Komisije za vrijednosne papire F BiH, rješenjem broj: 05/2-19-184/18 od 18.07.2018. g.

Fond je registrovan kod Općinskog suda u Sarajevu 13.11.2009. godine rješenjem broj: 065-0-Reg-09-002485 od kada posluje kao Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-002730 od 26.09.2011. upisani su podaci o usklađivanju djelatnosti Fonda.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine broj: 05/2-19-120/09 od 27.04.2009. godine osnovni kapital Fonda iznosi 81.230.387 KM, tako da je Fond do danas emitovao 3.315.526 dionica nominalne vrijednosti 24,50 KM.

Fond je razvrstan prema Klasifikaciji djelatnosti BiH 2010, kod Federalnog zavoda za statistiku Sarajevo, Služba za statistiku za područje Kantona Sarajevo, pod šifrom djelatnosti 64.30 – Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti, - Obavještenje o razvrstavanju pravnog lica prema klasifikaciji djelatnosti Broj: 07-32.5-73614/18 od 11.09.2018.g.

Fond je registrovan u Poreznoj upravi Federacije Bosne i Hercegovine, Kantonalni porezni ured - Sarajevo dana 01.12.2009. godine pod identifikacijskim brojem: 4200110170002.

Dionice koje je Fond emitovao su „obične“, dematerijalizovane, nedjeljive, glase na ime i neograničeno su prenosive, osim u slučajevima utvrđenim zakonom.

ZIF-om «BONUS» d.d. Sarajevo upravlja Društvo za upravljanje fondovima «ŠIB-AR INVEST» d.o.o. Sarajevo, na osnovu zaključenog Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo br. I-73a/16 i br. I-272a/16 od 22.06.2016. godine.

Društvo za upravljanje Fondom naplaćuje na ime upravljanja naknadu u iznosu od 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Društvo je ovlašteno da direktno iz sredstava Fonda plaća troškove nastale u poslovanju Fonda prema stvarnoj cijeni, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

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

Vanjski revizor Fonda je Društvo za reviziju “ZUKO” Društvo za reviziju i usluge d.o.o. Sarajevo, izabrano na sjednici Nadzornog odbora Fonda održanoj dana 14.11.2016. godine.

Depozitar Fonda je VAKUFСКА BANKA D.D. SARAJEVO, M. Tita br. 13, Sarajevo.

Osnovni dionički kapital Fonda na dan 31.12.2018. godine iznosi 81.230.387 KM, a sastoji se od 3.315.526 dionica nominalne vrijednosti 24,50 KM.

Rezerve Fonda iznose 251.839 KM.

Akumulirani nepokriveni gubitak iznosi ( -37.213.381 KM ) i u odnosu na dan 31.12.2017. godine ostao je neprimijenjen.

Što se tiče podataka vezano za identitet Fonda i Društva u obračunskom periodu bilo je promjena kod Fonda i kod Društva.

Događaji koji su bitno uticali na finansijsko poslovanje društva i fonda ogledaju se u slijedećem:

Donesena Odluka Nadzornog odbora ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo br. I-56/18 od 13.06.2018. godine o ponovnom sazivanju XI redovne Skupštine ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo za dan 28.06.2018.g. na kojoj je zastupljeno 24,86 % od ukupnog broja dionica sa pravom glasa Fonda.

Obavještenje o ponovnom sazivanju XI redovne skupštine objavljeno je u listu Oslobođenje dana 16.06.2018.g., kao i na web stranici Fonda.

Skupština je donijela i odluke o usvajanju Godišnjeg izvještaja o poslovanju za 2017. godinu koji uključuje finansijski izvještaj i izvještaje Revizora, Nadzornog odbora i Odbora za reviziju, zatim odluku o rasporedu gubitka iz poslovanja Fonda u 2017. godini, odluku o razrješenju člana Odbora za reviziju na lični zahtjev i imenovanje novog člana Odbora za reviziju.

Na navedenoj Skupštini je, pored naprijed navedenog, donesena odluka o promjeni sjedišta Fonda, tako da je isto na adresi ul. Pofalićka br. 5.

## **2. INVESTICIJSKA POLITIKA I ZAKONSKA OGRANIČENJA**

### **• Usvajanje i realizacija Investicijske politike ZIF-a BONUS za 2018. godinu**

Program realizacije investicione politike predstavlja smjernice, koje će Uprava Društva nastojati izvršiti u najvećoj mogućoj mjeri koliko to tržišni uslovi i zakonska regulativa dozvoljava.

Na realizaciju investicijske politike Fonda uticala je makroekonomska situacija, globalna ekonomska kriza i ekonomski trendovi u BiH kao jedinstvenom ekonomskom prostoru, kao i ekonomsko-politička situacija Jugoistočne Evrope, kretanje na tržištu kapitala i bankarskom sektoru. Investicijska politika za 2018. godinu uslovljena je također i Zakonom o Investicijskim Fondovima. Zakonski regulativni okvir i BiH je u osnovnim elementima ostao nepromijenjen.

Prema Zakonu o Investicijskim fondovima, ZIF može ulagati u vrijednosne papire jednog emitenta (zemlje Evropske unije ili OECD-a, područje RS-a preko Banjalučke berze) uvrštene u trgovanje na berzi ili drugim uređenim tržištima, depozite ili instrumente tržišta novca u skladu sa ciljevima ulaganja ZIF-a navedenim u prospektu Fonda uz ograničenje da Fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% vrijednosnih papira jednog emitenta.

Prema Zakonu o Investicijskim fondovima ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

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

- b) fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta ili vrijednosnih papira iz iste emisije obveznica.
- c) fond u svom portfoliju ne smije imati udjele u emitentima koji nisu ispunili zakonske uslove registracije u formi dioničkog društva,
- d) fond u svom portfoliju ne smije imati bilo kakvu vrstu certifikata.

Provođenje Investicijske politike ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo odvijalo se u skladu sa važećim zakonima, pravilnicima, prospektom i ostalim aktima koji regulišu ovu oblast.

Osnov Investicijske politike Zatvorenog investicijskog fonda "BONUS" d.d. Sarajevo je utvrđen je u Prospektu dionica Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom za kotaciju na Sarajevskoj berzi – burzi vrijednosnih papira (SASE) i u Statutu Fonda.

Investiciona politika ZIF Bonus za 2018. godinu kreirana je u svrhu određivanja daljeg pravca ulaganja sredstava Fonda u funkciji ostvarivanja primarnog cilja – kontinuiranog povećanja vrijednosti uložene imovine.

### • **Aktivnosti na zaštiti vlasničkih prava ZIF-a „BONUS“**

I u toku 2018. godine nastavljeno je sa aktivnostima kojima se nastojala zaštititi i ojačati pozicija Fonda u cilju zaštite vlasničkih prava ZIF-a u emitentima iz portfolija.

Pravnom regulativom je naloženo Fondu da izvrši isknjižavanje emitenata koje do sada nisu izvršile usklađivanje sa zakonom i registrovale se kao dionička društva iz portfolia, te njihovo knjiženje u vanbilansnu evidenciju. I pored toga, uprava Društva i Fonda je nastavila aktivnosti u cilju realizacije vlasničkih prava u ovim emitentima ili njihove prodaje zainteresovanim kupcima kako bi se deblokirala sredstva investirana u ove emitente.

S obzirom da je u većini slučajeva to moguće postići jedino prijetnjom pokretanja ili stvarnog pokretanja pravnih sporova sa vlasnicima i menadžmentom ovih emitenata, Fond je predvidio sredstva dovoljna za vođenje pravnih sporova pred nadležnim sudovima te je angažovao pravnog zastupnika koji vodi ove predmete.

Izdvojimo posebno primjer javnih komunalnih emitenata RAD Lukavac i KOMUNALAC Tuzla.

Pred Općinskim sudom u Tuzli vode se sudski sporovi i to:

#### **Predmet broj 32 0 Ps 001916 15 Ps 2**

Tužitelj: 1) Zif Bonus Sarajevo, zastupan po punomoćniku Zijadu Šušić, advokat iz Sarajeva  
2) Zif MI Group Sarajevo

Tuženi: 1) JKP Komunalac Tuzla  
2) Općina Tuzla  
3) Kantonalna agencija za privatizaciju TK Kantona Tuzla

Radi:

Istupanja članova društva

V.s: 4.053,630,52 KM

- Dana 13.02.2006.godine podnesena Tužba
- Dana 22.03.2012.godine održano pripremno ročište
- Dana 31.05.2012.godine doneseno Rješenje kojim je postupak prekinut do pravomoćnog okončanja upravnog postupka koji se vodi pred Agencijom za privatizaciju Tuzla
- Dana 11.09.2015.godine Općinski sud u Tuzli donio Rješenje kojim se postupak u ovoj pravnoj stvari nastavlja
- Dana 10.12.2015.godine održano pripremno ročište
- Dana 22.02.2016.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 21.04.2016.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 01.06.2016.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 13.07.2016.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 28.09.2016.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 07.01.2017.godine uređen i preciziran tužbeni zahtjev
- Dana 15.02.2017.godine održana glavna rasprava
- Dana 18.05.2017.godine izjavljen prigovor na Nalaz i mišljenje vještaka
- Dana 02.06.2017.godine održan nastavak glavne rasprave
- Dana 19.09.2017.godine održan nastavak glavne rasprave
- Dana 06.12.2017.godine donesena Presuda kojom se Odbija tužbeni zahtjev tužitelja u cjelosti
- Dana 07.02.2018.godine izjavljena Žalba na presudu
- Predmet kod Kantonalnog suda u Tuzli na odlučivanju
- Kantonalni sud u Sarajevu uvažio žalbe tužitelja, i naložio prvostepenom sudu ponavljanje postupka
- Ponovljeni postupak je u toku

**Predmet broj 32 0 Ps 041038 06 Ps**

**Tužitelj:** 1) Zif Bonus Sarajevo, zastupan po punomoćniku Zijadu Šušić,  
advokat iz Sarajeva  
2) Zif MI Group Sarajevo

**Tuženi:** 1) JP Rad Lukavac  
2) Kantonalna agencija za privatizaciju TK Kantona Tuzla  
3) Općina Lukavac

**Radi:** Istupanja članova društva V.s: 4.273,539,20 KM

- Dana 13.02.2006.godine podnesena Tužba
- Dana 03.12.2009.godine odgođeno pripremno ročište
- Pripremno ročište zakazano za 06.04.2010.godine opozvano
- Pripremno ročište zakazano za dan 25.05.2011.godine opozvano
- Dana 07.09.2011.godine sudu upućen obrazloženi podnesak
- Dana 04.10.2011.godine održano pripremno ročište
- Dana 27.12.2011.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 13.09.2012.godine Vrhovni sud FBiH donio Presudu broj 03 0 U 005350 12 Uvp kojom je usvojio tužbeni zahtjev JP Rad Lukavac kojim je traženo poništenje Rješenja kantonalne agencije za privatizaciju

- Dana 19.03.2013.godine prvotuženi JP Rad podnio zahtjev za prekid postupka u ovoj pravnoj stvari
- Dana 27.03.2013.godine sud donio Rješenje kojim se postupak u ovoj pravnoj stvari prekida do okončanja upravnog postupka pred Agencijom za privatizaciju TK
- Dana 28.01.2015.godine podnesen prijedlog za nastavak parničnog postupka
- Dana 18.02.2015.godine Agencija za privatizaciju Dopisom dostavila informaciju da je doneseno Rješenje broj 01-961/2014 te da još uvijek traje Upravni postupak
- Dana 19.03.2015.godine podneskom povučen prijedlog za nastavak postupka, a iz razloga što još uvijek nije okončan upravni postupak.
- Dana 15.02.2016.godine upućen Dopis sa zahtjevom za dostavu informacije Kantonalnoj agenciji za privatizaciju Tuzlanskog Kantona
- Dana 10.03.2016.godine Agencija za privatizaciju Tuzlanskog Kantona dostavila informaciju da je dana 17.12.2015.godine doneseno Rješenje broj 01-714/2015 kojim je oglašeno ništavim Rješenje o odobrenju upisa privatizacije i početnog bilansa JP Rad Lukavac
- Dana 08.03.2017.godine Kantonalnoj Agenciji za privatizaciju upućen zahtjev za dostavu informacije o statusu Rješenja broj 01-714/2015 od 27.12.2015.godine te da li je isto postalo konačno i izvršno
- Dana 16.03.2017.godine Kantonalna Agencija za privatizaciju uputila je Dopis broj 01-08-213/2017 kojim je obavijestila da Rješenje broj 01-714/2015 nije postalo konačno i izvršno.
- Kada navedeno Rješenje postane konačno i izvršno podnijeti će se prijedlog za nastavak parničnog postupka
- Predmet u mirovanju

### • ***Održavanje skupština emitenata iz portfolija***

U protekloj godini Uprava Društva i Fonda je aktivno pratila u emitentima iz portfolia sazivanje i tok skupština, kao i realizaciju donesenih Odluka. U protekloj godini zakazano je ukupno 43 skupština (redovnih, vanrednih ili ponovljenih) u emitentima iz portfolija ZIF-a. Od ukupnog broja održanih, na 24 skupštini predstavnici DUF-a i ZIF-a prisustvovali su lično. Izvještaji sa održanih skupština su objavljeni na web stranici društva i fonda.

Na skupštinama iz portfolija Fonda u posmatranom period donesene su odluke o isplati dividende kod slijedećih emitenata: BH Telecom d.d. Sarajevo, Bihaćka pivovara d.d. Bihać, IGMAN d.d. konjic, Telekomunikacije Republike Srpske a.d. Banja Luka i JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo u ukupnom iznosu od **821.268,16 KM**.

Izvještaji sa održanih skupština su objavljeni na web stranici društva i fonda.

Pored posjeta preduzećima u vrijeme održavanja skupština predstavnici DUF-a ŠIB-AR INVEST i ZIF-a BONUS izvršili su i dodatne posjete preduzećima u portfoliju fonda u cilju što boljeg upoznavanja sa poslovanjem društva, kao i ambijenta u kome se to poslovanje provodi.

Na osnovu prikupljenih podataka prilikom obavljenih posjeta stvorene su baze podataka na osnovu kojih se rade analize podataka emitenata iz portfolija, a u cilju pospješavanja realizacije investicijske politike fonda.

U slijedećoj tabeli prikazan je terminski plan održavanja skupština u emitentima u kojima je ZIF-a "BONUS" dioničar.

## PREGLED ODRŽAVANJA SKUPŠTINA 2018

R/B	Naziv emitenta	Tip Skup.	% vl. ili udj.	Datum održavanja	Termin	Prij. i punom	Data Punomoć
1	ŠUMARSTVO SR. NERETVAN. d.d. Mostar	1. Van.	24,98	18.01.2018.g.	12:00		Aganović M.
2	BH TELECOM d.d. Sarajevo	50. Van.	0,13	23.01.2018.g.	10:00	3 dana	Aganović M.
3	ŠUMARSTVO SR. NERETVAN. d.d. Mostar	1. Van. p.	24,98	07.02.2018.g.	12:00		Aganović M.
4	GRADSKA PEKARA d.o.o. Travnik	Red.		20.02.2018.g.	12:00		Aganović M.
5	BH TELECOM d.d. Sarajevo	51. Van.	0,13	23.04.2018.g.	10:00	3 dana	
6	BH TELECOM d.d. Sarajevo	51. Van.p.	0,13	07.05.2018.g.	10:00	3 dana	
7	P.B.S. d.d. Sarajevo	48.	0,77	07.05.2018.g.	15:00	3 dana	Aganović M.
8	RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	23.	6,76	22.05.2018.g.	15:00		
9	ŠUME TUZLAN KANTONA d.d. Kladanj	Red.	4,23	31.05.2018.g.	13:00	3 dana	/
10	TELEKOM SRPSKE a.d. Banja Luka	37.	0,39	06.06.2018.g.	13:00	na Skup.	Marijanović
11	IGMAN d.d. Konjic	24. Red.	23,28	08.06.2018.g.	11:00	3 dana	Marijanović
12	ŠUMARSTVO SR. NERETVAN. d.d. Mostar	3. Van.	24,98	18.06.2018.g.	12:00		
13	BH TELECOM d.d. Sarajevo	52. Red.	0,13	25.06.2018.g.	10:00	3 dana	
14	SVJETLOST SARS d.d. Sarajevo	23.	9,55	26.06.2018.g.	11:00		
15	SARAJEVO-OSIGURANJE d.d. Sarajevo	31.	2,42	26.06.2018.g.	11:00		
16	UDARNIK d.d. Breza	18.	5,78	26.06.2018.g.	11:00		
17	BIHAČKA PIVOVARA d.d. Bihać	28.	8,08	27.06.2018.g.	12:00		
18	LJEČILIŠTE SLANA BANJA d.d. Tuzla	16.	9,02	27.06.2018.g.	12:00		
19	GP ŽGP d.d. Sarajevo	24.	7,24	28.06.2018.g.	11:00		
20	IP SVJETLOST d.d. Sarajevo	Red.	5,49	28.06.2018.g.	10:00		
21	BITUMENKA d.d. Sarajevo	26.	2,86	29.06.2018.g.	12:00		
22	ŠUMARSTVO PRENJ d.d. Konjic	18.	23,76	29.06.2018.g.	10:00		
23	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	18.	0,46	30.06.2018.g.	09:00		
24	JP ELEKTROPRIVREDA BiH d.d. Sarajevo	51. Van.	0,51	19.07.2018.g.	10:00	3 dana	Adi Muhić
25	BOSANAC d.d. Orašje	Red.	3,4	27.07.2018.g.	11:00	3 dana	
26	INGRAM d.d. Srebrenik	25. Red.	1,65	30.07.2018.g.	12:00	3 dana	A. Aljukić
27	BH TELECOM d.d. Sarajevo	53. Van.p.	0,13	30.07.2018.g.	10:00	3 dana	Adi Muhić
28	BINAS d.d. Bugojno	17.	14,88	31.07.2018.g.	12:00	3 dana	A. Aljukić
29	JP ELEKTROPRIVREDA BiH d.d. Sarajevo	52. Van.	0,51	18.09.2018.g.	10:00	3 dana	Adi Muhić
30	JP ŽELJEZNICE F BiH d.o.o. Sarajevo	28. Van.		25.09.2018.g.	11:00	3 dana	A. Aljukić
31	P.B.S. d.d. Sarajevo	5. Van.p.	0,77	08.10.2018.g.	14:00	3 dana	Olja Mujagić
32	JP ŽELJEZNICE F BiH d.o.o. Sarajevo	29. Red.		23.10.2018.g.	11:00	3 dana	A. Aljukić
33	KONFEKCIJA BORAC TRAVNIK d.d. Travnik	Red.	11,86	26.10.2018.g.	11:00	3 dana	A. Aljukić
34	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	2. Van.	0,46	24.10.2018.g.	09:00	3 dana	Adi Muhić
35	SARAJEVO-OSIGURANJE d.d. Sarajevo	32. Van.	2,42	31.10.2018.g.	11:00	3 dana	Olja Mujagić
36	BOSANAC d.d. Orašje	Van.	3,4	07.11.2018.g.	12:00	3 dana	
38	JP ELEKTROPRIVREDA BiH d.d. Sarajevo	53. Red.	0,51	27.11.2018.g.	10:00	3 dana	Adi Muhić

39	P.B.S. d.d. Sarajevo	5. Van.p.	0,77	28.11.2018.g.	15:00	3 dana	Olja Mujagić
40	ŠUMARSTVO SR. NERETVAN. d.d. Mostar	16.	24,98	07.12.2018.g.	13:00		Adi Muhić
41	JP ELEKTROPRIVREDA BiH d.d. Sarajevo	54. Van.	0,51	13.12.2018.g.	10:00	3 dana	Adi Muhić
42	SVJETLOST SARS d.d. Sarajevo	24. Van.	9,55	24.12.2018.g.	08:30	3 dana	Adi Muhić
43	GRANITMONT d.d. Jablanica	20.	0,47	25.12.2018.g.	12:00	3 dana	A. Aljukić
44	ENERGOINVEST - COMET d.d. Sarajevo		13,95	26.12.2018.g.	11:00	3 dana	

### 3. TRANSAKCIJE

Provođenje Investicijske politike ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo odvijalo se u skladu sa važećim zakonima, pravilnicima, prospektom i ostalim aktima koji regulišu ovu oblast.

U toku 2018. godine realizovane su transakcije koje su zavisile od trenutnih tržišnih prilika na berzama.

#### • PRODAJNE TRANSAKCIJE

U izvještajnom periodu u ime i za račun Fonda obavljena je slijedeća prodaja vrijednosnih papira:

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda			Transakcije tokom perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	Prodaje			
					% učešća u NVI fonda	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
APRO FLORAMI DD MOSTAR	APFMR	28,50%				21578	2,2996	49 621,43
SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	2,61%	859,3	379 810,60	1,01%	442	510	225 420,00
TAPETAR DD SARAJEVO	TPTARK3	6,48%	17,19	15 900,75	0,04%	925	11	10 175,00
395 711,35								285 216,43

#### • KUPOVNE TRANSAKCIJE

U izvještajnom periodu, izvršene su slijedeće kupovne transakcije:

Naziv emitenta	Simbol	Transakcije tokom perioda			Stanje na kraju perioda			
		Kupovine			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
		Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D.	TCMKR	5661	25,8957	146 595,50	0,06%	25,2	142 657,20	0,36%
F BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1C	1806	0,994	1 795,16	0,01%	0,987	1 782,52	0,00%
F BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1B	1654	0,997	1 649,04	0,00%	0,9905	1 638,29	0,00%
F BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1D	1102	0,982	1 082,16	0,00%	0,9855	1 086,02	0,00%
151 121,86							147 164,03	

Primjenom odredbi člana 75. stav (1) tačka a) i b) i člana 76. Zakona o investicijskim fondovima u pogledu ograničenja ulaganja od 01.01.2009. godine, struktura imovine Fonda na dan 31.12.2018. g. ne zadovoljava Zakonom propisana ograničenja ulaganja, tako da se na prekoračeni dio učešća u imovini emitenta ne obračunava upravljačku proviziju Društvu.

Prekoračenja ulaganja u pojedinačnog emitenta, zbog učešća vrijednosti tog ulaganja u neto imovini fonda iznad 15%, kod ZIF Bonus d.d. Sarajevo se odnosi na vrijednost ulaganja u samo jednog emitenta, i to:

Rb	Naziv emitenta	Fer vrijednost prekoračenja	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	% učešća prekoračenja u imovini Fonda
1	IGMAN DD KONJIC	23.885.057,02	Tržiš. Cijena	80,16	60,60

Prekoračenje u investiranju (ulaganju) od 80,16 % se izračunava tako što se od ukupne neto vrijednosti imovine Fonda koja, na poslednji dan obračuna (31.12.2018.), iznosi 39.411.695,18 KM (Obrazac 3), primjeni procenat **dozvoljenog ulaganja od 15 %**, što u ovom slučaju iznosi 5.911.754,28 KM i predstavlja vrijednost dozvoljenog ulaganja ( $39.411.695,18 \cdot 0,15$ ). Obzirom da vrijednost ulaganja u dionice »Igmana« d.d. Konjic iznosi 29.796.811,3 KM (Obrazac 2, redni broj 17.), razlika od 30.219.841,95 KM ( $29.796.811,30 - 5.911.754,28 = 23.885.057,02$ ) predstavlja prekoračenje ulaganja. Stavljajući u odnos iznosa prekoračenja od 23.885.057,02 KM prema ukupnom ulaganju u dionice »Igmana« od 29.796.811,30 KM dobivamo procenat prekoračenja od 80,16%.

Procenat prekoračenja u imovini Fonda od 60,60 % se dobiva tako što se vrijednost prekoračenja od 23.885.057,02 KM stavi u odnos prema ukupnoj neto vrijednosti imovine Fonda na dan 31.12.2018. godine u iznosu od 39.411.695,18 KM (Obrazac 3.).

Uprava Društva će u narednom periodu nastojati da u najboljem interesu dioničara Fonda ima usklađenu strukturu imovine Fonda i obezbijedi poštovanje Zakona o investicijskim fondovima i važećim pravilnicima.

Fond je u periodu I-XII. 2018.g. ostvario sredstva ulaganjem po osnovu isplate dividendi od društava u kojima ima dionice u iznosu od **821.268,16 KM**.

Prilivi od ulaganja po osnovu isplate dividendi ostvaren je za 12 mjeseci od sljedećih društava:

Naziv	Simbol	Broj dionica	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Telekomunikacije Republike Srpske a.d. B. Luka	TLKM-R-A	202.700	0,11641011	23.596,33
BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	195.869	0,1390600	27.240,41
IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	134.815	2,10	283.111,50
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	154.904	2,212686	342.753,97
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	83.215	1,737	144.565,95
<b>UKUPNO:</b>				<b>821.268,16</b>

• **Portfolio Fonda na dan 31.12.2018. godine**

Fond u svom portfoliu na dan 31.12.2018. godine ima ukupno 50 privrednih društava koja se nalaze u bilansnoj evidenciji i 9 privrednih društava u izvanbilansnoj evidenciji (na osnovu Odluke o isknižavanju neutrošenih privatizacijskih certifikata i ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u društvima sa ograničenom odgovornošću) te 3 obveznice F BiH.

Od 50 privrednih društava iz bilansne evidencije na dan 31.12.2018. godine sa 14 se trgovalo u posljednjih 90 dana, a za ostalih 36 nije bilo trgovine na Sarajevskoj berzi. Iskazano vrijedonosno, aktivno trgovani dio ulaganja u dionice na dan 31.12.2018.g. iznosio je 5.044.379,4 KM odnosno 13,20 % ukupne vrijednosti portfolia, a vrijednost dionica koje se vrednuju po procjeni iznosi 33.181.715,53 KM odnosno 86,79 % ukupne vrijednosti portfolia. Ulaganja u obveznice F BiH iznose 4.506,83 KM ili 0,01% od ukupne vrijednosti portfolija ulaganja.

U bilansnoj evidenciji se nalazi 14 (četrnaest) Društava u kojima je pokrenut stečaj i 1 (jedno) Društvo nad kojim je pokrenut postupak likvidacije, a u vanbilansnoj evidenciji se nalazi jedno preduzeće nad kojima je pokrenut stečajni postupak.

Pored certifikata na kontima vanbilansne evidencije Fond evidentira i ulaganja u društva ograničene odgovornosti, i ulaganja u društva u kojima nije održana osnivačka Skupština. Vanbilansna evidencija na dan 31.12.2018. godine iznosila je 13.185.955,16 KM.

Pregled stanja u vanbilansnoj evidenciji dat je u sljedećoj tabeli:

Redni broj	Naziv emitenta	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća
1.	Neutrošeni certifikati	5.885.095,24	43,72
2.	JKP Komunalac Tuzla	4.053.630,56	30,11
3.	JP Rad Lukavac	3.088.602,48	22,94
4.	Hotel Sanus doo Sanski Most	126.242,00	0,94
5.	Staklenici doo Čapljina	17.374,48	0,13
6.	Asfaltgradnja doo Visoko	14.790,02	0,11
7.	JP Željeznice doo F BiH	220,38	0,00
8.	Energoinvest TMP doo Sarajevo	0,00	0,00
9.	Gradska pekara doo Novi Travnik	0,00	0,00
10.	Elektroterma Breza	0,00	0,00

**Portfolio Zatvorenog investicijskog fonda "BONUS" d.d. Sarajevo na dan 31.12.2018. godine**

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	% od NVI fonda	% prekoračenja u investiranju
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	10	12

**Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH**

1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63457358	83215	0,13%	24,835872	11	2,32%	
2	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	2422303	195869	8,08%	41,8051	5,68	2,82%	
3	Bitumenka d.d. Sarajevo	BITMR	714977	20498	2,86%	81,116694	1,9	0,10%	
4	PRIVREDNA BANKA SARAJEVO D.D. SARAJEVO	BORBRK3	162014	1254	0,77%	110,963692	109,98	0,35%	
5	BOSANAC d.d. Orašje	BSNCR	69969	2379	3,40%	553,005044	9,16	0,06%	100,00%
6	DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	122327	10411	8,51%	352,607819	0	0,00%	
7	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	34580	2951	8,53%	43,96103	0	0,00%	
8	ENERGOINVEST-COMET DD SARAJEVO	ECMSR	166869	23287	13,95%	26,883884	0	0,00%	
9	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2598	1,17%	967,621247	0	0,00%	
10	FORTUNA DD GRAČANICA-u stečaju	FORGRK1	103994	25237	24,26%	122,099457	0	0,00%	
11	GEOINŽENJERIN G DD SARAJEVO	GINZR	88358	4855	5,49%	4,5	0	0,00%	
12	GRANITMONT DD JABLANICA	GMONRK2	172764	826	0,47%	266,101695	4,27	0,01%	100,00%
13	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju	GRNJR	114827	4235	3,68%	570,131995	0	0,00%	
14	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO-u stečaju	HDGSR	5658741	152221	2,69%	5,792201	0,21	0,08%	100,00%
15	HUT ADUNA DD BIHAĆ	HTADRK1	193210	9073	4,69%	373,779456	34,58	0,80%	
16	IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	578906	134815	23,28%	64,411223	221,02	75,60%	80,16%

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	% od NVI fonda	% prekoračenja u investiranju
-----	----------------	---------------	----------------------------------	-----------------------------------	--------------------	--------------------------	----------------------	----------------	-------------------------------

1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	10	12
17	INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMRK2	1395690	23076	1,65%	29,58815	12,8524	0,75%	
18	JP ELEKTROPRIVRE DA BIH d.d. Sarajevo	JPESR	30354369	154904	0,51%	105,170494	10,05	3,95%	
19	KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	KOBTR	478729	56813	11,86%	112,340472	0	0,00%	
20	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	KRJPRK2	481924	40615	8,42%	47,56051	0	0,00%	
21	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8313105	5698	0,06%	2,82	0	0,00%	
22	LJEČILIŠTE "SLANA BANJA" d.d. Tuzla	LSLBRK3	295534	26658	9,02%	74,835397	2,91	0,20%	
23	METALNO DD ZENICA-u stečaju	METZRK2	966590	107880	11,16%	53,763441	0	0,00%	
24	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo	MKOMRK1	158561	2741	1,72%	151,875228	1,2	0,01%	
25	NOVITET D.D. BOSANSKI PETROVAC - u stečaju	NOVTR	570299	59596	10,44%	14,351651	0	0,00%	
26	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	RADCR	1013542	69382	6,84%	63,18107	0	0,00%	
27	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	RINSR	27616	1869	6,76%	602,006421	45,86	0,22%	
28	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	SARSR	111449	10653	9,55%	143,072374	25,5	0,69%	
29	SOKO HELIKOPTERI DD MOSTAR	SHKMR	551501	49280	8,93%	11,215503	1,6	0,20%	
30	SEHA-SANA DD SANSKI MOST-u stečaju	SHSSR	144963	8581	5,91%	168,961543	49,5	1,08%	100,00%
31	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	SMSNRK2	7403	1850	24,98%	54,3036	37,29	0,18%	
32	JP "Šume TK" d.d. Kladanj	SMTKR	49354	2088	4,23%	354,549808	101,54	0,54%	
33	SARAJEVO- OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4634633	112232	2,42%	183,337388	6,5825	1,87%	
34	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRC SR	89405	8276	9,25%	91,904302	5,85	0,12%	
35	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2105902	9871	0,46%	134,05734	14,9	0,37%	
36	ŠUMARSTVO PRENJ DD	SUMPR	287730	68386	23,76%	15,781008	11,2	1,94%	

37	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	48903	5,49%	61,477823	6,24	0,77%	
----	--------------------------	-------	--------	-------	-------	-----------	------	-------	--

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	% od NVI fonda	% prekoračenja u investiranju
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	10	12
38	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	9476540	5661	0,05%	25,89569	25,2	0,36%	
39	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići-u stečaju	TKBBRK1	119290	14203	11,90%	52,421839	0	0,00%	
40	TŽP D.D. CAZIN	TZPCR	829183	124450	15,00%	15,990679	0	0,00%	
41	BINAS d.d. Bugojno	UBNSRK2	356267	53017	14,88%	120,152027	2,99	0,40%	
42	BUPLAST D.D. BUGOJNO	UBSTRK2	141644	17328	12,23%	61,319021	0	0,00%	
43	UDARNIK DD BREZA	UDRNRK2	349741	20232	5,78%	2	4,58	0,24%	
44	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO-u likvidaciji	UHDTRK2	48751	2276	4,66%	8,787346	0	0,00%	
45	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	UPINRK2	28860	3914	13,56%	184,394481	10,09	0,10%	100,00%
46	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	ZGPSR	1737914	136301	7,84%	40,905995	1,25	0,43%	
47	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	ZPDHR	188277	5514	2,92%	517,983315	0	0,00%	
48	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	ZTPMR	982869	15796	1,60%	163,378893	0	0,00%	
49	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA-u stečaju	ZVLCR	496278	5734	1,15%	51,587025	0	0,00%	
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>							<b>38.057.853,93</b>	<b>96,56%</b>	

**Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Republika Srpska**

50	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	202700	0,04%	1,490888	0,83	0,43%	
<b>Ukupno u Republika Srpska</b>							<b>168 241,00</b>	<b>0,43%</b>	
<b>Ukupno ulaganja u dionice</b>							<b>38.226.094,93</b>	<b>96,99%</b>	

**Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH**

51	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE- MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1B	39807147	1654	0,00%	0,997001	0,990502	0,00%
52	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE- MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1C	34986086	1806	0,00%	0,993998	0,986999	0,00%

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	% od NVI fonda	% prekoračenja u investiranju
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	10	12
53	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE- MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1D	34986086	1102	0,00%	0,981996	0,985499	0,00%	
Ukupno u Federacija BiH							4 506,83	0,01%	
Ukupno ulaganja u obveznice							4 506,83	0,01%	
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA							38.230.601,76	97,00%	

#### 4. NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

##### • Kretanje prosječne neto vrijednosti imovine Fonda

Analizirajući kretanje neto vrijednosti imovine Fonda primjetno je da je tokom perioda januar – decembar 2018. došlo do povećanja ukupne neto vrijednosti imovine Fonda u odnosu na dan 31.12.2017. godine za iznos od **1.693.922 KM**. Neto vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2018.godine iznosila je **39.411.695 KM** i veća je u odnosu na isti obračunski period prošle godine za 4,49% (neto vrijednost imovine na dan 31.12.2017. godine je iznosila 37.717.773 KM).

U narednoj tabeli daje se prikaz pojedinačnog efektuiranja od finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha koja se nalaze u portfelju Fonda za period 01.01-31.12.2018. godine, kako slijedi:

RBr	Naziv emitenta	Nerealizovani dobici	Način vrednovanja
1	IGMAN DD KONJIC	4.856.036,30	PR
2	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	402.750,40	TC
3	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	177.607,14	TC
4	BINAS d.d. Bugojno	158.520,83	PR
5	PRIVREDNA BANKA	27.562,92	TC

	SARAJEVO d.d.		
6	HIDROGRADNJA d.d. Sarajev-u stečaju	24.355,36	TC
7	INGRAM D.D. SREBRENİK	8.572,73	TC
8	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	112,14	PR
9	OBVEZNICE F BIH D klase	3,86	TC
	UKUPNO:	5.655.521,68	

<i>RBr</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Nerealizovani gubici</i>	<i>Način vrednovanja</i>
1	OBVEZNICE F BIH B klase	-10,75	TC
2	OBVEZNICE F BIH C klase	-12,64	TC
3	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	-869,50	PR
4	GRANITMONT DD JABLANICA	-4.543,00	PR
5	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D.	-3.938,30	TC
6	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo	-6.002,79	TC
7	GRANIT d.d. JABLANIC- u stečaju	-7.877,10	PR
8	JP "Šume TK" d.d. Kladanj	-12.235,68	PR
9	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	-12.267,09	TC
10	ŠUMARSTVO PRENJ DD	-14.361,06	PR
11	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	-22.703,30	TC
12	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	-44 594,00	TC
13	ENERGOINVEST-COMET DD SARAJEVO	-47.971,22	PR
14	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA-u stečaju	-48 509,64	PR
15	UDARNIK DD BREZA	-80.928,00	PR
16	Bitumenka d.d. Sarajevo	-92.241,00	TC
17	BH Telecom d.d. Sarajevo	-104.850,90	TC
18	BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	-142.984,37	PR
19	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	-159.190,97	TC
20	BOSANAC d.d. Orašje	-160.320,81	PR
21	SOKO HELIKOPTERI DD MOSTAR	-235.065,60	PR

22	LJEČILIŠTE "SLANA BANJA" d.d. Tuzla	-379.876,50	PR
23	HUT ADUNA DD BIHAĆ	-392.860,90	PR
24	SEHA-SANA DD SANSKI MOST-u stečaju	-447.928,20	TC
25	DUBRAVA DD CAZIN	-449.859,31	PR
26	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	-1.110.112,00	PR
	UKUPNO:	-3.982.114,63	

**IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA  
za period od 1.1.2018 do 31.12.2018**

Udio / dionica fonda	Tekući period	Prethodni period 1.1.17-31.12.17	Raniji periodi		
			1.1.16-31.12.16.	1.1.15-31.12.15.	1.1.14-31.12.14.
Najniža neto vrijednost po dionici	10,79	7,97	6,91	7,86	6,35
Najviša neto vrijednost po dionici	14,81	15,08	15,03	10,91	10,33
Najniža cijena	1,67	1,70	2,12	2,94	2,34
Najviša cijena	6,00	6,00	3,02	3,08	3,48
Prosječna cijena	1,95	2,24	2,7	3,02	2,63

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA  
u periodu od 1.1.2018 do 31.12.2018**

Red.br.	Naziv troška	Iznos u KM	%
1	Upravljačka provizija	455.120,12	65,93%
2	KVP-troškovi nadzora i drugi troškovi	47.541,36	6,89%
3	Plata, TO, prevoz, regres u bruto iznosu	47.281,43	6,85%
4	Naknada NO u bruto iznosu	31.910,76	4,62%
5	Takse na žalbu, presudu i istaknutu firmu	17.010,00	2,46%
6	Depozitarski poslovi	14.040,00	2,03%
7	Računovodstveni poslovi	13.625,33	1,97%
8	Troškovi notara, advokata i drugi pravni poslovi	12.461,10	1,81%
9	Sarajevska berza	11.400,00	1,65%
10	RVP	10.188,74	1,48%
11	Troškovi ekserne revizije	8.775,00	1,27%
12	Naknada OR u bruto iznosu	7.421,16	1,08%
13	Naknada za šume	4.856,03	0,70%
14	Troškovi kupovine vrijednosnih papira	3.376,15	0,49%

15	Troškovi servisiranja dioničara	3.031,05	0,44%
16	Troškovi službenog puta i seminara direktora	1.286,00	0,19%
17	Bankarske usluge	620,99	0,09%
18	Troškovi FIA-e	320,00	0,05%
	<b>UKUPNO:</b>	<b>690.265,22</b>	<b>100,00%</b>

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE**

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/2
AW Broker d.o.o. Sarajevo	454.605,20	100,00%	2.260,76	0,50
AW Broker d.o.o. Sarajevo	50.060,96	100,00%	251,80	0,50
Ukupno	504.666,16		2.512,56	0,50

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA  
za period od 1.1.2018 do 31.12.2018**

RBr	Pozicija imovine	Tekući period	Prethodni period 1.1.17-31.12.17
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	37.717.773,24	49.825.409,29
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	3315526	3315526
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	11,38	15,03
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	39.411.695,18	37.717.773,24
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	3315526	3315526
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	11,89	11,38
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	10,09%	1,69%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,13%	0,02%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	4,49%	-24,30%

Ukupni rashodi	850.381,57	689.676,96
Ukupni prihodi	870.896,46	550.515,21
Realizovana dobit	20.514,89	-139.161,75

## 5. PREDUZEĆA IZ PORTFOLIJA ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo U KOJIM JE POKRENUT STEČAJNI/LIKVIDACIONI POSTUPAK

### 1. „ŽITOPRERADA“ DD Bihać (2,93%)

- Sl.n. F BiH, broj 78/08 od dana 10.12.2008.g. – Općinski sud u Bihaću objavio da je dana 24.11.2008.g. po stečajnom sudiji Fikreti Hodžić donio Rješenje (broj 017-0-ST-08-000011) kojim se za privremenog stečajnog upravnika imenuje **Bećiragić Asim** iz Cazina, Ćoralići 462, tel. 037 538 243, koji će između ostalog utvrditi **da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka**, te izvijestiti Sud u roku od 30 dana.
- Sl.n. F BiH, broj 21/09 od dana 01.04.2009.g. – Općinski sud u Bihaću objavio Oglas o otvaranju stečajnog postupku „ŽITOPRERADI“ d.d. Bihać, na dan 17.03.2009.g. Stečajni upravitelj Bećiragić Asim iz Cazina. Zakazano ispitno ročište za dan 13.05.2009.g..Istog dana, nakon ispitnog ročišta, održat će se skupština povjerenika na kojoj će se odlučiti o daljem toku stečajnog postupka (izvještajno ročište). (broj:17 0 St 020696 08 St)
- Sl.n. F BiH broj25/11 od dana 11.05.2011.g. – Općinski sud u Bihaću objavio Oglas o sazivanju Skupštine povjerenika za dan 27.05.2011.g.

#### Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u kapitalu ovog preduzeća procijenjena je na nula (0) KM.

### 2. „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo - „GRANIT“ d.d. Jablanica (3,68%)

- Sl.n. F BiH, broj 5/10 od 03.02.2010.g. – Općinski sud u Sarajevu po prijedlogu „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo da se nad njim otvori stečajni postupak, objavio Oglas o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo i za stečajnog upravitelja imenovan **Biber Refik** iz Sarajeva. (Broj predmeta: 65 0 St 115069 09 St)
- Sl.n. F BiH, broj 32/10 od 01.06.2010.g. Općinski sud u Sarajevu dana 18.05.2010.g. van ročišta donio Rješenje o razrješenju stečajnog upravnika, Biber Refika, i imenovanju novog stečajnog upravnika, **Abdulaziza Mahmutovića** iz Sarajeva, Hamdije Ćemerlića 21, tel. 033 524 659.
- Sl.n. F BiH, broj 49/10 od 11.08.2010.g. Općinski sud u Sarajevu objavio da se Rješenjem broj 065-0-Reg-09-002045 od 17.06.2010.g. (*pretpostavljamo da je pogrešan broj Rješenja, tj.da bi trebao biti: Reg-10-1695- primjedba DUF-a*) briše upis promjena u Registru poslovnih subjekata Općinskog suda u Sarajevu, te promjena naziva Društva, sjedišta Društva i smanjenja broja lica ovlaštenih za zastupanje (brisanje izvršnih direktora) Društva za eksploataciju i obradu ukrasnih granita i mermera „Granit“ d.d. Jablanica, Željeznička 15, Jablanica, odobren Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-09-002045 od 29.9.2009.  
Shodno stavu 1. Izreke ovog Rješenja, ostaje na snazi Rješenje broj: Tt-0-646/06 od 1.2.2007. godine Općinskog suda u Mostaru, kao i prethodni upisi.  
Postupak po prijavi predlagatelja od 14.07.2009. godine nastaviće se po sticanju uslova iz Rješenja ovog Suda broj 065-0-Reg-1695 od 7.6.2010.g  
Broj predmeta: RegZ-2988/2010 od 17. juna 2010.g., Sarajevo.

- Sl.n. F BiH, broj 81/10 od 08.12.2010.g. – Općinski sud u Sarajevu po stečajnom sudiji Zajmović Hakiji, a na osnovu zahtjeva stečajnog upravnika Mahmutović Abdulaziza, donio Rješenje, kojim se usklađuje Rješenje Općinskog suda u Sarajevu broj 65 0 St 115069 09 St od 27.01.2010.g. sa promjenama u Registru suda, tako što se mijenja naziv i sjedište stečajnog dužnika – umjesto „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo, Fra Anđela Zvizdovića 1 B6/08 treba da stoji „GRANIT“ d.d. Jablanica, Željeznička 15.
- Sl.n. F BiH, broj 6/11 od 09.02.2011.g. – Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Zajmović Hakija, na prijedlog stečajnog upravnika, donio rješenje kojim se zakazuje Skupština povjerilaca za dan 23.02.2011.g. sa Dnevnim redom:
- obavještenje Skupštine o svim okolnostima koje se odnose na stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Društvo za eksploataciju i obradu ukrasnih granita i mermera „GRANIT“ d.d. Jablanica, u stečaju, Željeznička 15.
- tekuća pitanja.
- Sl.n. F BiH, broj 46/11 od 27.07.2011.g.- objavljeno Rješenje broj 065-0-RegZ-11-003513 od 29.06.2011.g., koje glasi: „Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu 065-0-Reg-09-002045 od 15.10.2010.g. briše se promjena u Registru poslovnih subjekata Općinskog suda u Sarajevu, i to: Promjena naziva društva, sjedišta društva i smanjenja broja lica ovlaštenih za zastupanje (brisanje izvršnih direktora) Društva za eksploataciju i obradu ukrasnih granita i mermera „GRANIT“ DD Jablanica, Željeznička 15, Jablanica, odobren Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj '65-0-Reg-09-002045 od 29.09.2009.g. Shodno stavu 1. izreke ovog Rješenja ostaje na snazi Rješenje broj Tt-0-646/06 od 01.02.2007.g. Općinskog suda u Mostaru kao i prethodni upisi. Postupak po prijavi predlagatelja od 14.07.2009.g. nastaviće se po sticanju uslova iz Rješenja ovog Suda broj 065-0-Reg-10-001695 od 07.06.2010.g.“
- Sl.n. F BiH br. 29/12 od 04.04.2012.g., rješavajući po zahtjevu stečajnog upravnika Mahmutović Abdulaziza donio Oglas – razrješava se stečajni upravnik Mahmutović Abdulaziz, a za novog stečajnog upravnika imenuje se **Sabljić Velija**, iz Sarajeva, Aleja lipa br. 5., kojem se između ostalog nalaže da izvrši detaljan popis imovine stečajnog dužnika. (**Broj 65 0 St 115069 09 St 2**)
- Sl.n. F BiH br. 44/12 od 23.05.2012.g. Općinski sud u Sarajevu, objavio Rješenje (doneseno 07.05.2012.g.) o zakazivanju ispitnog ročišta za dan 13.06.2012.g. Na istom ročištu će povjerioci biti obavješteni o terminu održavanja Skupštine povjerilaca (izvještajno ročište).
- Sl.n. F BiH br. 88/12 od 17.10.2012.g. Općinski sud u Sarajevu donio Rješenje kojim se zakazuje prvo posebno ispitno ročište za ispitivanje prijava potraživanja, zakazano za 01.11.2012.g.
- Sl.n. F BiH broj 8/13 od 30.01.2013.g. Općinski sud u Sarajevu objavio Oglas o zakazivanju drugog posebnog ispitnog ročišta radi ispitivanja prijava potraživanja za dan 20.02.2013.g.
- Sl.n. F BiH broj 37/13 od 15.05.2013.g. Općinski sud u Sarajevu donio Oglas o smjenjivanju sa dužnosti stečajnog upravnika Sabljić Velije, sa danom 30.04.2013.g. **Novi stečajni upravnik je Šarić Abid.** Zakazuje se skupština povjerilaca za 12.06.2013.g. Obavijestiti će stečajni povjerioci o nacrtu plana reorganizacije, sačinjenom od strane dosadašnjeg stečajnog upravitelja Sabljić Velije.  
**Broj 65 0 St 115069 10 St 2.**
- Sl.n. F BiH, broj 28/16 od 13.04.2016.g. – Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Zajmović Hakija, donio je dana 04.04.2016. godine Rješenje o zakazivanju ročišta za raspravljanje o Stečajnom planu za dan srijeda 18.05.2016. godine u 10,00 sati, sudnica br. 2/pr.  
**Broj 65 0 St 115069 10 St 2**
- Sl.n. F BiH, broj 1/18 od 10.01.2018.g. – Općinski sud u Sarajevu donio je dana 15.12.2017. godine Rješenje o zakazivanju ročišta radi ispitivanja prijava potraživanja za dan srijeda 07.02.2018. godine u 9,00 sati, soba broj 23/II. Na ročištu će se stečajni upravnik izjasniti o prijavama potraživanja povjerilaca : „Granit-Zagreb“ d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i

usluge Zagreb i „Tef“ d.o.o., Trg Barcelone br. 5.

Na ročištu će stečajni upravnik prezentirati sve promjene koje su nastale za potraživanja povjerilaca nakon ispitnih ročišta, a sve u skladu sa pravosnažnim sudskim presudama.

**Broj 65 O St 115069 10 St 2**

- Sl.n. F BiH, broj 74/18 od 19.09.2018.g. – Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Zajmović Hakija, donio je dana 31.08.2018. godine Rješenje o zakazivanju ročišta za raspravljanje i glasanje o Stečajnom planu od 19.04.2018. godine za dan srijeda 17.10.2018. godine u 10,30 sati.

Uvid u plan i prispjele stavove o planu može se izvršiti u pisarni stečajnog suda.

Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište.

**Broj 65 O St 115069 10 St 2**

- Sl.n. F BiH, broj 74/18 od 19.09.2018.g. – Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Zajmović Hakija, nakon održanog ročišta za raspravljanje i glasanje o Stečajnom planu od 19.04.2018. godine sačinjenog od strane stečajnog upravnika donio je dana 17.10.2018. godine Rješenje o

uskraćivanju potvrde stečajnog plana koji je sačinio stečajni upravnik dana 19.04.2018. godine.

**Broj 65 O St 115069 10 St 2**

- Sl.n. F BiH, broj 91/18 od 14.11.2018.g. – Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Zajmović Hakija, u stečajnom postupku nad imovinom stečajnog dužnika „GRANIT“ DD Jablanica u stečaju, nakon održanog ročišta za raspravljanje i glasanje o Stečajnom planu od 19.04.2018. godine, sačinjenog od strane stečajnog upravnika donio je dana 17.10.2018. godine i objavio Rješenje o uskraćivanju potvrde Stečajnog plana koji je sačinio stečajni upravnik dana 19.04.2018. godine.

**Broj 65 O St 115069 10 St 2**

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u kapitalu ovog preduzeća iznosi nula (0) KM.

**3. „NOVITET“ DD Bosanski Petrovac (10,45%)**

- Sl.n. F BiH broj 68/10 od 20.10.2010.g. – Općinski sud u Bihaću, po stečajnom sudiji Fikreti Hadžić objavio Oglas o imenovanju privremenog stečajnog upravnika – **Redžić Hasan** iz Bihaća, sa nabrojanim dužnostima privremenog stečajnog upravnika, između ostalog da utvrdi da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka.
- Broj: 17 O St 006130 09 St od 01.10.2010.g.
- Sl.n. F BiH broj 65/11 od 05.10.2011.g. – Općinski sud u Bihaću dana 20.09.2011.g. donio je Oglas o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom NOVITET DD Bosanski Petrovac. Za dan 09.12.2011.g. zakazano ročište za ispitivanje prijave potraživanja, te nakon ročišta održaće se Skupština povjerilaca.
- Sl.n. F BiH broj 68/13 od 04.09.2013.g. - Općinski sud u Bihaću dana 19.08.2013.g. donio je Oglas o zaključenju stečajnog postupka otvorenog rješenjem ovog Suda dana 20.09.2011. godine, nad imovinom stečajnog dužnika NOVITET DD Bosanski Petrovac, zbog nedostatka stečajne mase. Obavještavaju se stečajni dužnik, stečajni upravnik i članovi Odbora povjerilaca da pravne posljedice zaključenja stečajnog postupka nastupaju osam dana nakon objavljivanja ovog Rješenja u Sl.n. F BiH.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u kapitalu ovog preduzeća procijenjena je na nula (0) KM.

#### 4. „UNIONINVEST-HIDROTEHNIKA“ d.d. Sarajevo (4,67%) - LIKVIDACIJA

- Sl.n. F BiH broj 23/11 od 05.05.2011.g. Općinski sud u Sarajevu objavio Oglas – provešće se likvidacioni postupak nad pravnim licem, likvidator **Alečković Senad** iz Sarajeva, B. Mutevelića 59., koji će likvidacionom sudiji predložiti popis imovine i obaveza. Pozivaju se povjerioci da prijave potraživanja.  
Broj: 65 0 L 190877 11 L od 25.05.2011.g.
- Sl.n. F BiH broj 34/18 od 04.05.2018.g. Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija **Ha kija Zajmović**, rješavajući po prijedlogu likvidatora **Senada Alečkovića**, da se nad „Union invest Hidrotehnika“ dd u likvidaciji, otvori stečajni postupak, donio je dana 23.04.2018. godine Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom „UNIONINVEST HIDROTEHNIKA“ D.D. u likvidaciji, Sarajevo, ul. Velika drveta br. 2.  
Za stečajnog upravnika imenuje se **Alečković Senad**, Sarajevo, osoba sa liste stečajnih upravnika Federacije BiH.  
Zakazuje se ročište za ispitivanje prijave za dan srijeda 13.06.2018. godine u 9,30 sati. Istog dana, nakon ispitnog ročišta, održat će se Skupština povjerilaca, na kojoj će se, nakon Izvještaja stečajnog upravnika, odlučiti o daljem toku stečajnog postupka (izvještajno ročište).  
Broj 65 0 St 190877 17 St

#### Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi 0 KM.

#### 5. „KRAJINAPUTEVI“ D.D. Bihać (8,43%)

- Sl.n. F BiH broj 20/12 od 07.03.2012.g. Općinski sud u Bihaću dana 17.02.2012.g. donio Rješenje o imenovanju privremenog stečajnog upravnika – **Bećiragić Asim** iz Čoralića, općina Cazin, koji će između ostalog, utvrditi da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka.  
(Broj 17 0 St 037000 11 St.
- Sl.n. F BiH broj 37/12 od 03.05.2012.g. Općinski sud u Bihaću donio je Rješenje kojim se otvara stečajni postupak nad imovinom „Krajinaputevi“ d.d. Bihać, sa danom 20.04.2012.g. Stečajni upravitelj **Bećiragić Asim** iz Cazina. Zakazuje se ročište za ispitivanje prijave potraživanja za 22.06.2012.g.
- Sl.n. F BiH broj 18/13 od 06.03.2013.g. Općinski sud u Bihaću objavio Oglas kojim se povjerioci pozivaju za dan 05.04.2013.g. na ročište za raspravljanje i glasanje o stečajnom planu reorganizacije stečajnog dužnika
- Sl.n. F BiH broj 32/13, Općinski sud u Bihaću objavio Poziv povjeriocima za ročište radi glasanja o stečajnom planu reorganizacije stečajnog dužnika, na dan 31.05.2013.g.
- Sl.n. F BiH broj 85/13 od 30.10.2013.g. - Općinski sud u Bihaću, stečajni sudija **Dijana Mesić**, u stečajnom postupku nad d.d. „Krajinaputevi“ Bihać, van ročišta, dana 23.10.2013.g. donio je Rješenje o zaključenju stečajnog postupka koji se vodio protiv d.d. „Krajinaputevi“ Bihać. Pravne posljedice o zaključenju stečajnog postupka nastupiti će 15 dana nakon javnog objavljivanja ovog Rješenja u Sl.n. F BiH.
- Sl.n. F BiH broj 11/15 od 11.02.2015.g. - Općinski sud u Bihaću, stečajni sudija **Dijana Mesić**, u stečajnom postupku nad d.d. „Krajinaputevi“ Bihać dana 30.01.2015.g. donio je Rješenje o **ukidanju Nadzora** nad ispunjenjem stečajnog plana određenog rješenjem ovog suda broj 17 0 St 037000 11 St od 14.06.2013. godine. Određuje se brisanje u odgovarajućim javnim knjigama upisa nadzora i ograničenja određenih u vezi sa nadzorom.

- Sl.n. F BiH broj 36/15 od 13.05.2015.g. - Općinski sud u Bihaću, stečajni sudija **Aladin Bajrić**, u stečajnom postupku nad d.d. „Krajinaputevi“ Bihać u stečaju, ulica Bedem br.1, dana 28.04.2015.g. donio je **Rješenje o zakazivanju ročišta** radi ispitivanja prijave potraživanja za dan 05.06.2015. godine. Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da pristupe na zakazano ročište. Istog dana nakon održanog ispitnog ročišta bit će održana Skupština povjerilaca. Broj 17 0 St 060042 14 St.

#### Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi nula (0) KM.

### 6. ŽITOPROMET d.d. Mostar (1,60%)

- Sl.n. F BiH broj 109/12 od 19.12.2012.g.- Općinski sud Mostar 10.12.2012.g. donio Rješenje kojim se radi utvrđivanja uslova za otvaranje stečajnog postupka nad društvom „ŽITOPROMET“ d.d. Mostar za privremenog stečajnog upravnika imenuje **Hujdur Latifa** iz Mostara. Zakazano ročište za dan 21.02.2013.g. (Broj 58 0 St 118759 12 St)
- Sl.n. F BiH broj 18/13 od 06.03.2013.g.- Općinski sud Mostar donio Rješenje o otvaranju stečajnog postupka sa danom 22.02.2013.g., i imenovanju **Musa Milke** iz Mostara za stečajnu upraviteljicu.
- Sl.n. F BiH broj 30/13 od 17.04.2013.g.- Općinski sud Mostar donio Rješenje kojim se odgađa ročište radi ispitivanja prijavljenih potraživanja, zakazano za dan 24.04.2013.g., te se ponovo zakazuje za dan 17.06.2013.g.
- Sl.n. F BiH broj 09/15 od 04.02.2015.g. – Na temelju članka 117. stavak 2. Zakona o stečajnom postupku ( Sl. n. F BiH broj 29/03 i 32/04 ) i Odluke Odbora povjeritelja od 22.01.2015. godine **stečajni upravitelj** stečajnog dužnika „ŽITOPROMET“ d.d. Mostar u stečaju donosi **Prijedlog prve djelimične diobe**. Ukupan iznos tražbina povjeritelja je 10.467.574,48 KM. Iznos stečajne mase koji stoji na raspolaganju za djelimičnu diobu je 1.046.757,45 KM. Razlučni vjerovnici i vjerovnici višeg isplatnog reda su, u cjelosti, namireni. Sporovi nastali temeljem članka 119. Zakona o stečajnom postupku su okončani. Povjeritelji mogu podnijeti prigovor na diobeni popis u roku od 8 dana od isteka zakonskog roka propisanog člankom 119. Zakona o stečajnom postupku F BiH (Sl. n. F BiH broj 29/03 i 32/04 ).
- Sl.n. F BiH broj 22/17 od 24.03.2017.g.- Općinski sud Mostar donio Rješenje o zakazivanju ročišta za glavnu diobu. Stavlja se na uvid diobeni popis prijedloga glavne diobe sačinjen po stečajnom upravitelju dana 13.03.2017.g. Prijedlog je dostupan svim sudionicima u stečajnom postupku u prostorijama stečajnog suda i to u sudnici broj 44 na I. spratu i na oglasnoj ploči.  
Zbir dosad neizmirenih potraživanja iznosi 11.003.215,72 KM, a iznos stečajne mase koji stoji na raspolaganju za glavnu diobu je 4.971.686,50 KM. Određuje se ročište za dan srijeda, 26.04.2017.g. u 11,00 sati u sudnici broj 44 na I. spratu zgrade Općinskog suda u Mostaru, Ul. Maršala Tita br. 94, Mostar. Na ročište se pozivaju stečajni upravitelj i svi povjerioci. (Broj 58 0 St 118759 12 St)

#### Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi nula (0) KM.

## 7. „RAD“ d.d. Cazin (6,85%)

- Sl.n. F BiH, broj 02/15 od dana 14.01.2015.g. – Općinski sud u Bihaću objavio da je dana 05.01.2015.g. po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću donio Rješenje (broj 17 0 St 062664 14 St) kojim se za privremenog stečajnog upravnika u pravnom licu D.D. „RAD“ Cazin imenuje **Šefik Smlatić** iz Bihaća, koji će između ostalog utvrditi **da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka**, te izvijestiti Sud u roku od 30 dana.
- Sl.n. F BiH, broj 38/15 od dana 20.05.2015.g. – Općinski sud u Bihaću postupajući po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću donio je dana 08.05.2015. godine **Rješenje o otvaranju stečajnog postupka** (broj 17 0 St 062664 14 St) nad imovinom pravnog lica D.D. „RAD“ sa sjedištem u Cazinu na adresi Izeta Nanića br. 79.  
Za stečajnog upravnika imenuje se **Šefik Smlatić**, dipl.sci. iz Bihaća. Zakazuje se ročište za ispitivanje prijava potraživanja za dan petak, 28.08.2015. godine u 09,00 sati u zgradi Općinskog suda u Bihaću, soba broj 49/III.  
Istog dana nakon održanog ispitnog ročišta bit će održana i Skupština povjerilaca.
- Sl.n. F BiH, broj 91/15 od dana 27.11.2015.g. – Općinski sud u Bihaću postupajući po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću donio je dana 21.10.2015. godine Rješenje o razrješavanju dužnosti stečajnog upravnika Šefika Smlatića. Za novog stečajnog upravnika stečajnog dužnika D.D. „RAD“ Cazin – u stečaju imenuje se **Adnan Šehić**, dipl. iur. iz Velike Kladuše.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

## 8. „SEHA SANA“ d.d. Sanski Most (5,92%)

- Sl.n. F BiH, broj 44/15 od dana 10.06.2015.g. – Općinski sud u Bihaću objavio da je dana 22.05.2015.g. po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću donio Rješenje (broj 17 0 St 066261 15 St) kojim se za privremenog stečajnog upravnika u pravnom licu D.D. „SEHA SANA“ Sanski Most imenuje **Jasmin Husetić**, dipl. ecc. iz Bihaća, koji će između ostalog utvrditi **da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka**, te izvijestiti Sud u roku od 30 dana.
- Sl.n. F BiH, broj 87/15 od dana 11.11.2015.g. – Općinski sud u Bihaću postupajući po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću, u stečajnom postupku nad imovinom pravnog lica DD DI „SANA“ Sanski Most – u stečaju, povodom zahtjeva stečajnog upravnika Jasmina Husetića, donio je dana 22.09.2015. godine Rješenje o razrješavanju dužnosti stečajnog upravnika Jasmina Husetića. Za novog stečajnog upravnika imenuje se **Šefik Smlatić**, dr.sci. iz Bihaća. (broj 17 0 St 066261 15 St).

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

## 9. „FORTUNA“ DD Gračanica (25,24%)

- Sl.n. F BiH, broj 56/16 od dana 20.07.2016.g. – Općinski sud u Tuzli objavio je Oglas o pokretanju

predhodnog postupka radi utvrđivanja uslova za otvaranje stečajnog postupka nad imovinom privrednog društva „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79.

Privremeno se obustavljaju sve mjere pojedinačnih prinudnih izvršenja protiv imovine dužnika „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79, do donošenja odluke po prijedlogu za otvaranje stečajnog postupka.

Za privremenog stečajnog upravnika imenuje se Muhamed Hadžić iz Živinica. Privremeni stečajni upravnik dužan je preduzeti radnje utvrđene odredbom člana 16. Zakona o stečajnom postupku, kao i podnijeti svoj pismeni izvještaj ovom sudu u roku od 30 dana od dana donošenja ovog rješenja i iznijeti svoje stručno mišljenje o tome da li postoje razlozi za otvaranje stečajnog postupka, odnosno da li postoje bilo kakvi izgledi za nastavak daljeg poslovanja dužnika.

Broj 32 0 St 271722 16 St.

- Sl.n. F BiH, broj 82/16 od dana 19.10.2016.g. – Općinski sud u Tuzli u postupku prethodnog ispitivanja prijave za pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79, dana 10.10.2016. godine, donio je Rješenje o pozivanju stečajnog dužnika, povjerioca i svih zainteresovanih lica da u roku od 15 dana od objave ovog rješenja na žiro račun Suda, broj: 132-100-03091233-91 NLB „Tuzlanska banka“ Tuzla, predjme iznos od 56.000,00 KM, na ime troškova stečajnog postupka.  
Ukoliko niko od pozvanih iz stava 1. ovog rješenja ne uplati navedeni iznos predjma u ostavljenom roku, sud će o prijedlogu za otvaranje stečajnog postupka odlučiti u skladu sa odredbama Zakona o stečajnom postupku.
- Sl.n. F BiH, broj 88/16 od dana 09.11.2016.g. – Općinski sud u Tuzli, sudija Ilvana Delić, objavio je Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom dužnika „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79, matični br. subjekta: 1-11.  
Stečajni postupak se otvara sa danom 02.11.2016. godine u 12,00 sati. Za stečajnog upravnika imenuje se Muhamed Hadžić iz Živinica.  
Pozivaju se povjerioci da u roku od 30 dana od dana objavljivanja oglasa o otvaranju stečajnog postupka stečajnog upravnika obavijeste koja prava osiguranja potražuju na predmetima imovine stečajnog dužnika.  
Ispitno ročište zakazuje se za dan četvrtak 02.02.2017. godine u 11,00 sati, u zgradi Privredne komore Tuzla, ul. Trg slobode bb. Izvještajno ročište održaće se istoga dana i na istom mjestu u 13,00 sati, nakon ročišta za ispitivanje prijave potraživanja. Broj 32 0 St 271722 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 82/17 od dana 25.10.2017.g. – Općinski sud u Tuzli, sudija Ilvana Delić, objavio je Rješenje o razrješavanju dužnosti stečajnog upravnika Muhameda Hadžića, u stečajnom postupku nad imovinom dužnika Tvornica obuće „FORTUNA“ d.d. u stečaju Gračanica. Za stečajnog upravnika u stečajnom postupku imenuje se Mehmed Krainović iz Tuzle. Rješenje će se objaviti u „Službenim novinama Federacije BiH“ i na oglasnoj ploči suda. Po pravosnažnosti rješenja isto će biti dostavljeno registru Općinskog suda Tuzla radi upisa promjene stečajnog upravnika. Broj 32 0 St 271722 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 9/18 od dana 07.02.2018.g. – Općinski sud u Tuzli, sudija Ilvana Delić, donio je Rješenje o zakazivanju Skupštine povjerilaca (ispitno ročište) za dan utorak 13.03.2018. godine u 10,00 sati, u zgradi Privredne komore Tuzla, ulica Trg slobode bb. Zakazuje se Skupština povjerilaca (izvještajno ročište) na kome će se na osnovu izvještaja stečajnog upravnika odlučiti o daljem toku stečajnog postupka održat će se dana utorak 13.03.2018. godine u 11,00 sati, na istom mjestu nakon ročišta za ispitivanje prijave potraživanja. Broj 32 0 St 271722 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 21/18 od dana 21.03.2018.g. – Općinski sud u Tuzli, sudija Ilvana Delić, donio je Rješenje o zakazivanju Izvještajnog ročišta (Skupština povjerilaca) na kome će se na osnovu izvještaja stečajnog upravnika odlučiti o daljem toku stečajnog postupka održat će se dana ponedjeljak 23.04.2018. godine u 10,00 sati, u Sali Kina „KALEIDOSKOP“ Tuzla, ul. Kazan Mahala br. 2.  
Broj 32 0 St 271722 16 St.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

**10. „METALNO“ DD Zenica (11,16%)**

- Sl.n. F BiH, broj 58/16 od dana 27.07.2016.g. – Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o ispitnom i izvještajnom ročištu u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „Metalno“ d.d. Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica, zakazano za dan 01.08.2016 godine u 09,00 sati, u zgradi Općinskog suda Zenica, odlaže se za dan 28.09.2016. godine u 09,00 sati, pa se na isti poziva stečajni dužnik, povjerioci stečajnog dužnika koji podnesu prijavu potraživanja i steč. upravnik. Ročište je odloženo zbog odlučivanja o pravosnažnosti rješenje o otvaranju stečajnog postupka, a u slučaju da rješenje ne bude pravosnažno do označenog datuma isto će se ponovo odložiti i rješenje o odlaganju objaviti u „Službenim novinama Federacije BiH“. Broj 43 O St 134681 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 64/16 od dana 17.08.2016.g. – Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o ispitnom i izvještajnom ročištu u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „Metalno“ d.d. Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica, zakazano za dan 28.09.2016 godine u 09,00 sati, u zgradi Općinskog suda Zenica, odlaže se zbog ukidanja rješenja o otvaranju stečajnog postupka. Ročište se odlaže na neodređeno vrijeme, a ukoliko stečajni postupak bude otvoren i rješenje o otvaranju stečajnog postupka postane pravosnažno sud će ponovo zakazati ispitno i izvještajno ročište.
- Sl.n. F BiH, broj 86/16 od dana 02.11.2016.g. – Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom „Metalno“ d.d. Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica, zakazano za dan 28.10.2016 godine u 15,00 sati. Za stečajnog upravnika, sa liste stečajnih upravnika se imenuje Tošanović Vitomir, dipl.ecc. iz Zenice. Pozivaju se povjerioci da u roku od 30 dana prijave potraživanja koja imaju prema stečajnom dužniku podnošenjem prijave Općinskom sudu Zenica. Ispitno i izvještajno ročište u ovom postupku će se naknadno zakazati po pravosnažnosti ovog rješenja. Broj 43 O St 134681 16 St 2
- Sl.n. F BiH, broj 3/17 od dana 18.01.2017.g. – Općinski sud u Zenici objavljuje Oglas o zakazivanju ispitnog i izvještajnog ročišta u stečajnom postupku nad imovinom „Metalno“ d.d. Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica. Ispitno i izvještajno ročište zakazuje se za dan PONEDJELJAK 27.02.2017. godine u 09:00 sati u zgradi Općinskog suda Zenica, sudnica 26/II, te se na isto pozivaju povjerioci stečajnog dužnika koji podnesu prijavu potraživanja i stečajni upravnik. Broj 43 O St 134681 16 St 2
- Sl.n. F BiH, broj 46/17 od dana 21.06.2017.g. – Općinski sud u Zenici, stečajni sudija Dedić Miralem, odlučujući u stečajnom postupku, nad stečajnim dužnikom Dioničko društvo za proizvodnju, montažu i promet čaličnih konstrukcija i opreme „Metalno“ d.d. Zenica, ul. Sarajevska broj 364 Zenica, dana 09.06.2017. godine donio je Rješenje o zakazivanju posebnog ispitnog ročišta radi ispitivanja prijave potraživanja koje nisu ispitane na ranijem ročištu za dan srijeda 06.09.2017. godine u 9,00 sati. Pozivaju se povjerioci da pristupe ovom ispitnom ročištu. Broj 43 O St 134681 16 St 2
- Sl.n. F BiH, broj 19/18 od dana 14.03.2018.g. – Općinski sud u Zenici, stečajni sudija Dedić Miralem, odlučujući u stečajnom postupku, nad stečajnim dužnikom Dioničko društvo za proizvodnju, montažu i promet čaličnih konstrukcija i opreme „Metalno“ d.d. Zenica, ul. Sarajevska broj 364 Zenica, rješavajući po podnesku stečajnog upravnika od 12.03.2018. godine, van ročišta dana 12.03.2018. godine, donio je Rješenje o sazivanju Skupštine povjerilaca.

Skupština povjerilaca je zakazana za dan 12.03.2018. godine u 12,00 sati, sa sljedećim dnevnim redom :

1. Donošenje Odluke o načinu i uvjetima unovčenja imovine stečajnog dužnika,
2. Izvještaj o radu Odbora povjerilaca,
3. Razno

Broj 43 0 St 134681 16 St 2

#### Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

#### 11. TVORNICA KONFEKCIJE „BORAC“ DD Banovići (11,90%)

- Sl.n. F BiH, broj 78/16 od dana 05.10.2016.g. – Općinski sud u Tuzli objavio je Rješenje o pokretanju predhodnog postupka radi utvrđivanja uslova za otvaranje stečajnog postupka nad imovinom Tvornica konfekcije „Borac“ d.d. Banovići.  
Za privremenog stečajnog upravnika imenuje se Alisa Bijedić iz Tuzle, sa aktuelne liste stečajnih upravnika. Privremeni stečajni upravnik dužan je odmah po prijemu rješenja o imenovanju preduzeti radnje utvrđene odredbom člana 16. Zakona o stečajnom postupku FBiH („Službene novine Federacije BiH“, broj 29/03, 32/04 i 42/06), kao i podnijeti pismeni izvještaj u roku od 30 dana od dana donošenja ovog rješenja u kome će izvijestiti o preduzetim radnjama i iznijeti svoje stručno mišljenje o postojanju razloga za otvaranje stečajnog postupka, odnosno da li postoje bilo kakvi izgledi za daljnje poslovanje dužnika.  
Broj 32 0 St 266288 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 98/16 od dana 14.12.2016.g. – Općinski sud u Tuzli donio je dana 29.11.2016. godine Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad dužnikom Tvornica konfekcije „Borac“ d.d. Banovići matični broj subjekta upisa: 1-13515.  
Za stečajnog upravnika imenuje se Alisa Bijedić iz Tuzle, sa aktuelne liste stečajnih upravnika. Pozivaju se povjerioci da u roku od 30 dana, od dana objavljivanja oglasa o otvaranju stečajnog postupka prijave svoja potraživanja stečajnom sudu.  
Skupština povjerilaca ( ročište za ispitivanje ) zakazuje se za dan ponedjeljak, 27.02.2017. godine U 11:00 sati, u prostorijama Općinskog suda u Tuzli, sudnica broj 29, I sprat.  
Skupština povjerilaca ( izvještajno ročište ) održat će se dana ponedjeljak, 27.02.2017. godine, Odmah nakon zaključenja ročišta za ispitivanje prijava potraživanja.  
Broj 32 0 St 266288 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 18/17 od dana 10.03.2017.g. – Općinski sud u Tuzli, sudija Asmira Bešić odlučujući u stečajnom postupku nad imovinom Tvornica konfekcije „Borac“ d.d. Banovići u stečaju, na ročištu dana 27.02.2017. godine, donio je **Rješenje o zakazivanju ispitnog i izvještajnog ročišta** za dan 18.04.2017. g. u 11,00 sati. Na ročišta se pozivaju povjerioci koji su prijavili svoja potraživanja i stečajni upravnik. Broj 32 0 St 266288 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 67/17 od dana 06.09.2017.g. – Općinski sud u Tuzli donio je Rješenje o drugom ispitnom ročištu u stečajnom postupku nad imovinom Tvornica Konfekcije Borac d.d. u stečaju Banovići za dan Srijeda, 27.09.2017.g. u 11.00 sati u prostorijama sudnice Općinskog suda u Tuzli, broj 50/II. Saziva se Skupština povjerilaca koja će se održati odmah po završetku posebnog ispitnog ročišta, na kojoj će stečajni upravnik Skupštini podnijeti izvještaj o ekonomskom stanju stečajnog dužnika te o uzrocima tog stanja. Broj 32 0 St 266288 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 79/17 od dana 18.10.2017.g. – Općinski sud u Tuzli donio je, dana 09.10.2017. godine Rješenje – Pozivaju se zainteresovana lica da u roku od 15 dana po proteku 2 radna dana od objave rješenja u „Službenim novinama Federacije BiH“ uplate predujam za nastavak provođenja stečajnog postupka nad imovinom dužnika u visini od 30.000,00 KM na depozitni račun ovog suda.

Dokaz o uplati predujma za pokriće troškova stečajnog postupka dostaviti u spis suda.

Ukoliko zainteresovana lica ne uplate predujam za troškove provođenja stečajnog postupka, sud će donijeti odluku un skladu sa odredbama Zakona o stečajnom postupku. Broj 32 0 St 266288 16 St.

- Sl.n. F BiH, broj 50/18 od dana 27.06.2018.g. – Općinski sud u Tuzli donio je, dana 01.06.2018. godine Rješenje o zaključenju stečajnog postupka nad dužnikom Tvornica konfekcije „Borac“ d.d. Banovići, matični broj subjekta upisa: 1-13515.  
Pravne posljedice zaključenja stečajnog postupka nastupaju po proteku dva radna dana od dana objave pravosnažnosti rješenja o zaključenju stečajnog postupka u „Službenim novinama Federacije BiH“, a pravosnažno rješenje će se dostaviti Odjeljenju registra ovog suda radi brisanja stečajnog dužnika iz sudskog registra nakon nastupanja pravnih posljedica zaključenja stečajnog postupka. Broj 32 0 St 266288 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 76/18 od dana 26.09.2018.g. – Općinski sud u Tuzli donio je, dana 13.09.2018. godine Rješenje kojim je stečajni postupak zaključen nad stečajnim dužnikom Tvornica konfekcije „Borac“ d.d. Banovići a koje je postalo pravosnažno dana 02.07.2018. Rješenje će se objaviti u „Službenim novinama Federacije BiH“.  
Brisanje stečajnog dužnika iz Registra privrednih društava se određuje rješenjem i izvršit će se po proteku 2 (dva) radna dana od dana objave ovog rješenja u „Službenim novinama Federacije BiH“. Broj 32 0 St 266288 16 St.

#### Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

#### 12. „HIDROGRADNJA“ d.d. Sarajevo (2,69%)

- Sl.n. F BiH broj 78/16 od 05.10.2016.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, donio je dana 22.09.2016. godine Oglas o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom pravnog lica Hidrogradnja Dioničko Društvo Sarajevo, ul. Hamdije Kreševljakovića br. 19. Za stečajnog upravnika imenuje se Zijad Fazlagić, Sarajevo. Zakazuje se ročište za ispitivanje prijava potraživanja za dan Srijeda, 16.11.2016. godine u 10,00 sati, sudnica broj 2. Istog dana, nakon ispitnog ročišta, održat će se Skupština povjerilaca na kojoj će se odlučiti o daljem toku stečajnog postupka ( izvještajno ročište ). Broj 65 0 St 569320 16 St.
- Sl.n. F BiH broj 2/17 od 13.01.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, donio je dana 21.12.2016. godine Rješenje o zakazivanju ročišta radi ispitivanja prijava potraživanja za dan četvrtak, 16.02.2017. godine u 10,00 sati. Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Na ročištu će biti ispitane prijave potraživanja povjerilaca pravnih lica Istog dana nakon ispitnog ročišta bit će održana Skupština povjerilaca ( izvještajno ročište ). Broj 65 0 St 569320 16 St.
- Sl.n. F BiH broj 16/17 od 12.04.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društvo u stečaju Sarajevo, donio je dana 29.03.2017. godine Rješenje o zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta za dan srijeda, 17.05.2017. godine u 10,00 sati. Na ročištu će biti ispitane prijave potraživanja radnika kao povjerilaca u ovom stečajnom postupku. Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Broj 65 0 St 569320 16 St.
- Sl.n. F BiH broj 42/17 od 07.06.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društvo u stečaju Sarajevo, donio je dana 17.05.2017. godine Rješenje o zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta za dan srijeda, 05.07.2017. godine u 10,00 sati. Na ročištu će biti ispitane prijave

- potraživanja radnika kao povjerilaca u ovom stečajnom postupku. Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Broj 65 0 St 569320 16 St.
- Sl.n. F BiH broj 63/17 od 23.08.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društvo u stečaju Sarajevo, donio je dana 05.07.2017. godine **Rješenje o zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta** za dan srijeda, 11.10.2017. godine u 10,00 sati. Na ročištu će biti ispitane prijave potraživanja radnika kao povjerilaca u ovom stečajnom postupku. Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Broj 65 0 St 569320 16 St.
  - Sl.n. F BiH broj 82/17 od 25.10.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društvo u stečaju Sarajevo, donio je dana 11.10.2017. godine **Rješenje o zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta** za dan srijeda, 15.11.2017. godine u 10,00 sati. Na ročištu će se stečajni upravnik izjasniti o potraživanjima radnika kao povjerilaca u ovom stečajnom postupku. Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Broj 65 0 St 569320 16 St.
  - Sl.n. F BiH broj 92/17 od 29.11.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društvo u stečaju Sarajevo, donio je dana 15.11.2017. godine **Rješenje o zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta** za dan srijeda, 20.12.2017. godine u 10,00 sati. Na ročištu će biti ispitane prijave potraživanja povjerilaca čije prijave do današnjeg ročišta nisu ispitane. Na ročištu će stečajni upravnik podnijeti izvještaj o ekonomskom stanju stečajnog dužnika, o uzrocima tog stanja, mogućnosti reorganizacije stečajnog dužnika. Broj 65 0 St 569320 16 St.
  - Sl.n. F BiH broj 3/18 od 17.01.2018.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društvo u stečaju Sarajevo, donio je dana 20.12.2017. godine **Rješenje o zakazivanju ispitnog i izvještajnog ročišta** ( Skupština povjerilaca ) za dan srijeda, 28.02.2018. godine u 10,00 sati. Na izvještajnom ročištu stečajni upravnik će podnijeti izvještaj o ekonomskom stanju stečajnog dužnika, uzrocima tog stanja, o mogućnosti reorganizacije stečajnog dužnika, o izglecima za naplatu potraživanja povjerilcima. Na skupštini će biti donesene odluke koje su bitne za nastavak ovog stečajnog postupka. Broj 65 0 St 569320 16 St.
  - Sl.n. F BiH broj 80/18 od 10.10.2018.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ D.D. u stečaju Sarajevo, donio je dana 20.12.2017. godine **Rješenje o zakazivanju ispitnog ročišta** za dan srijeda, 31.10.2018. godine u 10,00 sati. Na ročištu će se stečajni upravnik izjasniti o isplacnim redovima priznatih potraživanja povjerilaca. Stečajni upravnik će se izjasniti i o prijavama potraživanja o kojima se na ranijim ročištima nije izjašnjavao, te dati pojašnjenja koja su mu naložena na ranijim ročištima. Nakon izjašnjenja stečajnog upravnika, biće sačinjena tabela utvrđenih potraživanja prema isplacnim redovima. Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Broj 65 0 St 569320 16 St.

#### Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

#### 13. LASTA d.d. Čapljina (1,15%)

- Sl.n. F BiH broj 21/18 od 21.03.2018.g. - Općinski sud u Mostaru, kao stečajni sud, postupajući po

stečajnom sucu Ivani Soldić, na prijedlog vjerovnika Privredne banke Sarajevo d.d. Sarajevo, da se otvori stečajni postupak nad stečajnim dužnikom „LASTA“ tvornica keksa i vafla d.d. Čapljina, Ul. Kneza Domagoja bb, 88 300 Čapljina, nakon prethodno saslušanih predlagatelja i zakonskog Zastupnika direktora predloženika, g. Ante Alvira, Zagreb, R Hrvatska, donio je dana 07.03.2018.g.

**Rješenje o imenovanju Bahrije Huseinbegovića za privremenog stečajnog upravitelja** predloženika „ASTA“ Tvornica keksa i vafla d.d. Čapljina, radi utvrđivanja postojanja uvjeta za otvaranje stečajnog postupka nad predložnikom.

Privremeno se obustavljaju sve mjere izvršenja i osiguranja za vrijeme prethodnog postupka. Društvo „LASTA“ d.d. Čapljina ne smije vršiti nikakva raspolaganja imovinom bez suglasnosti stečajnog suca.

**Ročište za ispitivanje uvjeta za otvaranje stečajnog postupka zakazuje se za dan 09.05.2018. godine** s početkom u 14,00 sati u Općinskom sudu u Mostaru.

Privremeni stečajni upravitelj ima sva prava i obveze iz čl. 16. Zakona o stečajnom postupku, a posebno je dužan:

- starati se o imovini dužnika,
- izvršiti pregled dužnikovih poslovnih prostorija,
- izvršiti uvid u poslovne knjige i dokumentaciju dužnika,
- utvrditi postoji li razlog za otvaranje stečajnog postupka i dr.

Privremeni stečajni upravitelj dužan je podnijeti svoj pismeni Izvještaj ovome sudu u roku od 30 dana od dana donošenja ovog rješenja.

Broj 58 0 St 195250 17 St.

- Sl.n. F BiH broj 41/18 od 30.05.2018.g.- Općinski sud u Mostaru, kao stečajni sud, postupajući po stečajnom sucu Ivani Soldić, na prijedlog vjerovnika Privredne banke Sarajevo d.d. Sarajevo, da se otvori stečajni postupak nad stečajnim dužnikom „LASTA“ tvornica keksa i vafla d.d. Čapljina, Ul. Kneza Domagoja bb, 88 300 Čapljina, izvan raspravno donio je Rješenje da se dana 22.05.2018.g. u 15,00 sati otvara stečajni postupak nad pravnom osobom „LASTA“ tvornica keksa i vafla d.d. Čapljina, sa sjedištem u Čapljini, ul. Kneza Domagoja bb, MBS: 1-156, ID: 4227202280004, PDV br. 227202280004.

Za stečajnog upravnika imenuje se Behrija Huseinbegović, dipl.oec. iz Bugojna.

Određuje se upis zabilježbe otvaranja stečajnog postupka u registru ovog suda na MBS: 1-156. Zakazuje se ročište za Skupštinu vjerovnika na kojoj će se ispitati prijavljena potraživanja za dan četvrtak, 12.07.2018.g. u 10,00 sati u sudnici 44/I. kat zgrade suda, ul. Maršala Tita br. 94, Mostar. Nakon završenog ispitnog ročišta, održat će se izvještajno ročište na dan petak, 13.07.2018.g. u 10,00 sati, u sudnici 44/I, kat zgrade suda, ul. Maršala Tita br. 94. Mostar, na kojem će Skupština vjerovnika na osnovu izvještaja stečajnog upravitelja odlučiti o daljem tijeku stečajnog postupka. Broj 58 0 St 195250 17 St.

- Sl.n. F BiH broj 60/18 od 01.08.2018.g.- Općinski sud u Mostaru, stečajni sudac Ivana Soldić, na ročištu dana 12.07.2018. godine, donio je Rješenje o odgađanju izvještajnog ročišta koje je bilo zakazano za dan petak 13.07.2018.godine, a zakazuje se za dan srijeda 22.08.2018.godine u sudnici 44/I kat zgrade Općinskog suda u Mostaru. Pozivaju se stečajna upraviteljica i svi vjerovnici sa priznatim potraživanjima kao i stečajni dužnik, te predstavnik društva VJEŠTAK d.o.o. Mostar koje je vršilo procjenu vrijednosti imovine stečajnog dužnika.

#### Postupak je u toku

**Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.**

**14. „DUBRAVA“ d.d. Cazin (8,51%)**

- Sl.n. F BiH, broj 74/18 od dana 19.09.2018.g. – Općinski sud u Bihaću po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću, odlučujući o prijedlogu stečajnog povjerioca Brkić Mirze iz Cazina, ul. Donji Srbijani b.b., za otvaranje stečajnog postupka nad imovinom privrednog društva-stečajnog dužnika d.d. „DUBRAVA“ Cazin, ul. Ostrožac na Uni, zastupan po z.z. direktoru Zulić Šehadu, Donio je dana 17.08.2018. godine Rješenje o pokretanju prethodnog postupka radi utvrđivanja uvjeta za otvaranje stečajnog postupka nad imovinom privrednog društva d.d. „DUBRAVA“ Cazin, ul. Ostrožac na Uni.
- Za privremenog stečajnog upravnika imenuje se Kasić Mirzet dipl.iur. iz Cazina.
- Privremeni stečajni upravnik Kasić Mirzet dužan je:
  - starati se o imovini dužnika,
  - izvršiti pregled dužnikovih poslovnih prostorija,
  - izvršiti uvid u poslovne knjige i dokumentaciju dužnika,
  - utvrditi postoji li razlog za otvaranje stečajnog postupka,
  - ispitati da li će imovina stečajnog dužnika pokriti troškove stečajnog postupka,
  - utvrditi da li se poslovanje stečajnog dužnika može u cjelini ili djelimično nastaviti u toku prethodnog postupka.

Privremeni stečajni upravnik dužan je podnijeti svoj pismeni Izvještaj ovome sudu u roku od 30 dana od dana prijema ovog rješenja.

Broj 17 O St 093464 18 St.

- Sl.n. F BiH, broj 78/18 od dana 03.10.2018.g. – Općinski sud u Bihaću po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću povodom prijedloga da se nad imovinom pravnog lica d.d. „DUBRAVA“ Cazin, ul. Ostrožac na Uni, Hotel Sedra, otvori stečajni postupak donio je Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad gore pomenutim pravnim licem.

Za stečajnog upravnika imenuje se Kasić Mirzet dipl.iur. iz Cazina, ulica Izeta Nanića bb.

Kao vrijeme otvaranja stečajnog postupka utvrđuje se dan petak, 21.09.2018. godine u 12,00 sati.

Pozivaju se svi povjerioci da u roku od 30 dana od dana objavljivanja oglasa u „Službenim novinama Federacije BiH“ prijave svoja potraživanja Sudu.

Određuje se upis zabilježbe o otvaranju stečajnog postupka u registru Općinskog suda Bihać, MBS 1-43-00, int. 1594.

Zakazuje se ročište za ispitivanje prijava potraživanja za dan utorak, 27.11.2018. godine u 09,00 sati u zgradi Općinskog suda u Bihaću, soba broj 49/III.

Istog dana nakon održanog ispitnog ročišta bit će održana i Skupština povjerilaca.

Broj 17 O St 093464 18 St.

**Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.**

## 6. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 2018. godinu

Finansijski izvještaji Fonda su sastavljeni na bazi važećih zakonskih propisa Federacije Bosne i Hercegovine, računovodstvenih standarda FBiH i propisa koje je usvojila Komisija za vrijednosne papire FBiH.

Ovi propisi uključuju:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH,
- Kodeksom računovodstvenih načela i Računovodstvenim standardima objavljenim u Federaciji Bosne i Hercegovine,
- Pravilnikom o kontnom okviru, sadržaju računa u kontnom okviru i sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove i
- Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog Fonda.

Valuta ovih finansijskih izvještaja je konvertibilna marka (KM), koja je vezana za EUR.

Finansijski izvještaji Fonda obavezno između ostalog uključuju bilans stanja, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama neto imovine i izvještaj o gotovinskim tokovima. Godišnji finansijski izvještaji (obraci) su uredno predati Agenciji za Finansijsko -informatičke usluge d.d. Sarajevo.

### a) Bilans stanja na dan 31.12.2018. godine

Ukupna imovina Fonda na dan **31.12.2018.** godine iznosila je **39.473.92 KM**. U strukturi imovine ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na dan 31.12.2017. godine iznosila su 38.230.602 KM, što predstavlja 96,85% vrijednosti ukupne imovine.

Ukupne obaveze Fonda na dan **31.12.2018.** godine iznosile su **62.234 KM** i manje su u odnosu na obaveze na dan **31.12.2017.** godine za **187.157 KM**, odnosno za **75,04%**.

Obaveze prema Društvu za upravljanje na dan 31.12.2018. godine iznose 37.203 KM i manje su u odnosu na obaveze na dan 31.12.2017. godine za 198.477 KM, odnosno za 84,21%.

Analizirajući kretanje neto vrijednosti imovine Fonda primjetno je da je tokom perioda januar – decembar 2018. došlo do povećanja ukupne neto vrijednosti imovine Fonda u odnosu na dan 31.12.2017. godine za iznos od **1.693.922 KM**. Neto vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2018. godine iznosila je **39.411.695 KM** i veća je u odnosu na isti obračunski period prošle godine za 4,49%.

**Osnovni dionički kapital** Fonda na dan 31.12.2018. godine iznosi **81.230.387 KM**, a sastoji se od 3.315.526 dionica nominalne vrijednosti 24,50 KM.

**Akumulirani nepokriveni gubitak** na dan 31.12.2018. godine iznosi **-37.213.381 KM** i ostao je nepromijenjen u odnosu na dan 31.12.2017. godine.

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA****(Izveštaj o finansijskom položaju)****na dan 31.12.2018 godine**

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina 31.12.2018. g.	Prethodna godina 31.12.2017. g.
1	2	3			4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>	0	0	1	<b>39.473.929</b>	<b>37.967.164</b>
100 do 102	<b>I - Gotovina</b>	0	0	2	<b>934.016</b>	<b>1.154.892</b>
	<b>II-Ulaganja Fonda (004 do 009)</b>	0	0	3	<b>38.230.602</b>	<b>36.801.784</b>
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4	38.230.602	36.801.784
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5		
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	<b>III - Potraživanja (011 do 018)</b>	0	1	0	<b>309.311</b>	<b>10.488</b>
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4	9.311	10.488
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5	300.000	
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7		
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		
320	<b>IV - Odložena porezna sredstva</b>	0	1	9		
330 do 332	<b>V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	0	2	0		
	<b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>	0	2	1	<b>62.234</b>	<b>249.391</b>
40	<b>I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)</b>	0	2	2		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	<b>II - Obaveze po osnovu troškova</b>	0	2	6	<b>6.473</b>	

	poslovanja (027 do 030)					
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7		
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411,412 ,413,41 6,419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0	6.473	
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)</b>	0	3	1	<b>37.203</b>	<b>235.680</b>
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	36.015	235.680
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	1.188	
43	<b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)</b>	0	3	4		
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5		
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6		
44	<b>V - Dugoročne obaveze (038+039)</b>	0	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9		
45	<b>VI - Ostale obaveze Fonda</b>	0	4	0	<b>9.688</b>	<b>3.175</b>
46	<b>VII - Odložene porezne obaveze</b>	0	4	1		
47	<b>VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	0	4	2	<b>8.870</b>	<b>10.536</b>
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	0	4	3	<b>39.411.695</b>	<b>37.717.773</b>
	<b>D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)</b>	0	4	4	<b>39.411.695</b>	<b>37.717.773</b>
50	<b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>	0	4	5	<b>81.230.387</b>	<b>81.230.387</b>
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	81.230.387	81.230.387
501	2. Udjeli	0	4	7		
51	<b>II - Kapitalne rezerve (049+050)</b>	0	4	8	<b>1.628.645</b>	<b>1.628.645</b>
510	1. Emisiona premija	0	4	9	1.628.645	1.628.645
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	<b>III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)</b>	0	5	1		
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2		
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5		
53	<b>IV - Rezerve iz dobiti (057+058)</b>	0	5	6	<b>251.839</b>	<b>251.839</b>
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7	251.839	251.839
531	2. Ostale rezerve	0	5	8		
54	<b>V - Neraspoređena dobit (060+061)</b>	0	5	9	<b>189.954</b>	
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0	169.439	

541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1	20.515	
55	<b>VI - Nepokriveni gubitak (063+064)</b>	0	6	2	<b>37.213.381</b>	<b>37.213.381</b>
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	37.213.381	37.074.219
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4		139.162
56	<b>VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)</b>	0	6	5	<b>-6.675.749</b>	<b>-8.179.717</b>
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6	26.561.916	21.097.411
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7	-33.237.665	-29.277.128
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	0	6	8	<b>3.315.526</b>	<b>3.315.526</b>
	<b>F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>	0	6	9	<b>12</b>	<b>11</b>
	<b>G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE</b>					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0	13.185.955	13.185.955
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1	13.185.955	13.185.955

**b) Bilans uspjeha za period 01.01.2018. - 31.12.2018. godine**

Uvidom u podatke iz izvještaja o poslovanju Bilansa uspjeha za period 01.01.2018. – 31.12.2018. godine, može se konstatovati da je Fond ostvario **ukupan prihod** u iznosu od **821.275 KM** koji se odnosi na prihod od dividendi.

**Ukupni poslovni rashodi** Fonda u istom periodu iznosili su **690.265 KM**.

Naknada Društvu za upravljanje za period 01.01.2018. – 31.12.2018. je iznosila **455.120 KM**.

Istovremeno troškovi upravljanja (naknada Komisiji za vrijednosne papire FBiH, Registru vrijednosnih papira FBiH, banci depozitaru, vanjskom revizoru, plata direktora fonda, naknade članovima Nadzornog odbora i Odbora za reviziju i sl.), iznose **214.759 KM**.

**Realizovani dobitak ili gubitak** nastaje kada se proda ulaganje. **Dobitak** nastaje kada se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja, a **gubitak** nastaje kada se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.

**Realizovani gubitak** u posmatranom periodu poslije oporezivanja iznosi – **160.116 KM**.

**Nerealizovani gubitak** u posmatranom periodu iznosi **3.982.115 KM**.

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 31.12.2018 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina 01.01.-31.12.2018.g.	Prethodna godina 01.01.-31.12.2017.g.
1	2	3			4	5
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>	2	0	1		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	2	0	2	<b>821.275</b>	<b>540.672</b>
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	821.268	540.672
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4	7	
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	2	0	7	<b>49.621</b>	<b>9.843</b>
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	49.621	9.843
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobiti	2	1	1		
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	2	1	2	<b>690.265</b>	<b>689.677</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	455.120	486.080
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	3.376	
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	31.911	31.911
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	8.775	10.530
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	14.040	14.040
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9	17.010	970
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	160.033	146.146
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	2	2	1	<b>160.116</b>	
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	160.116	
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		
	<b>V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK</b>					
	1. Realizovana dobit (202+207)-	2	2	6	20.515	

	(212+221)					
	2. Realizovani gubitak (212+221)- (202+207)	2	2	7		139.162
	<b>VI - Finansijski prihodi (229+230)</b>	2	2	8		
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	<b>VII - Finansijski rashodi (232+233)</b>	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	<b>B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4	20.515	
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5		139.162
	<b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	<b>D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237- 238+239)	2	4	0	20.515	
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238- 239)	2	4	1		139.162
	<b>E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>					
	<b>I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)</b>	2	4	2	5.655.522	2.302.428
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	3	5.655.522	2.302.428
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papierima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	2	4	8		
	<b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>	2	4	9	3.982.115	14.270.902

620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	3.982.115	14.270.902
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	<b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6	1.673.407	11.968.474
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8	1.693.922	
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9		12.107.636
	Obična zarada po dionici	2	6	0	1	
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

**c) Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za period 01.01.2018. - 31.12.2018.godine**

**Neto imovina Fonda** na dan 31.12.2018. godine iznosi **39.411.695 KM** i veća je u odnosu na iznos neto imovine Fonda na dan 31.12.2017. godine za **1.693.922 KM**, odnosno za **4,49%**, a **realizovana dobit** od ulaganja iznosi **20.515 KM**.

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2018 godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekući period 01.01.-31.12.2018.g.	Prethodni period 01.01.-31.12.2017.g.
1	2	3			4	5
1.	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	1.693.922	-12.107.636
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	20.515	-139.162
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3	1.673.407	-11.968.474
4.	Revalorizacija rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4		
5.	Revalorizacija rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizacija rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7		
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9		
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	1.693.922	-12.107.636
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	37.717.773	49.825.409
13.	Na kraju perioda	3	1	3	39.411.695	37.717.773
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	3.315.526	3.315.526
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6		
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7		
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	3.315.526	3.315.526

**d) Izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2018. - 31.12.2018. godine**

Uvidom u izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2018. – 31.12.2018. godine uočava se da je Fond ostvario **ukupne prilive gotovine** u iznosu 1.110.155 KM, (Prilivi po osnovu poslovnih aktivnosti), od toga se odnosi na prilive po osnovu prodaje ulaganja iznos od 285.216 KM, prilivi po osnovu dividendi iznos od 822.445 KM.

S druge strane za period 01.01.2018. – 31.12.2018. godine Fond je ostvario **ukupne odlive gotovine** u iznosu **1.331.031 KM**.

Stavljanjem u odnos ukupnih priliva i ukupnih odliva za period 01.01.2018. – 31.12.2018. uočava se da je Fond ostvario **neto odlive gotovine** u iznosu 220.876 KM, tako da je Fond na dan 31.12.2018. godine raspolagao gotovinom u banci u iznosu od **934.016 KM**.

**IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA**

(Izvještaj o tokovima gotovine)  
za razdoblje od 01.01. do 31.12.2018 godine

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period 01.01.- 31.12.2018.g.	Prethodni period 01.01.- 31.12.2017.g.	
1	2			3	4	5
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	1.110.155	556.741	199
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	285.216	26.556	1074
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	822.445	530.185	155
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	7		
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	2.486		
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	1.331.031	1.218.490	109
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	151.122		
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	300.000		
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	667.222	1.034.490	64
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	3.376		
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	10.530	8.775	120
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	12.870	14.040	92
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	168.901	161.185	105
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	17.010		

III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9			
IV	Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	220.876	661.749	33
<b>B.</b>	<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>						
I	Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1			
1.	Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2.	Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4			
1.	Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5			
2.	Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3.	Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8			
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			
C.	Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	1.110.155	556.741	199
D.	Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	1.331.031	1.218.490	109
E.	NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2			
F.	NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	220.876	661.749	33
G.	Gotovina na početku perioda	4	3	4	1.154.892	1.816.641	64
H.	Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I.	Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J.	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	4	3	7	934.016	1.154.892	81
		4	3	8			

Direktor

*Adi Muhic*  
 Adi Muhic

