



REVIS doo Tuzla
REVIZIJA, RAČUNOVODSTVO, KONSALTING



Otokara Keršovanija 65, 75000 Tuzla, Bosna i Hercegovina, Tel/fax 035/270-094, E-mail: revis@bih.net.ba
Broj Rj: U/I – 5475/2000 od 10.11.00., ident. :4209025230001, PDV ID: 209025230001, ž-r: 1544002000159122

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2010. god.
SA IZVJEŠTAJEM NEOVISNOG REVIZORA**

ZATVORENI INVESTICIONI FOND „BONUS“ D.D. SARAJEVO

Tuzla, 21.02.2011. god.

SADRŽAJ

		Stranica
1.	Nezavisno revizorsko mišljenje	4
2.	Finansijski izvještaji	
	a) Bilans stanja na dan 31 decembra 2010. god.	5
	b) Bilans uspjeha za period 01.01.-31.12.2010. god.	6
	c) Izvještaj o novčanim tokovima za 2010 godinu zaključeno sa 31.12.2010. god.	7
	d) Izvještaj o promjenama u kapitalu za period koji završava na dan 31.12.2010. god.	8
3.	Zabilješke uz finansijske izvještaje	
	a) Obim revizije	9
	b) Osnov za sastavljanje finansijskih izvještaja	10
	c) Opće o Zatvorenom investicijskom fondu	11
4.	Brokerske naknade , naknade banke depozitara	22
5.	Vrijednost imovine fonda i broj izdatih dionica	23
6.	Usaglašenost fonda sa zakonskim ograničenjima	25
7.	Stanje i djelovanje internih kontrola	25
8.	Objavljivanje informacija	26
9.	Prilozi	27 – 38

ZATVORENI INVESTICIONI FOND „BONUS“ D.D. SARAJEVO

REVIS d.o.o. Tuzla

Datum, 21.02.2011. god.

IZJAVA POSLOVODSTVA

Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. 12. 2010. godine

Ova izjava je data u vezi sa vašom revizijom finansijskih izvještaja ZIF „Bonus“ d.d. Sarajevo, za godinu koja je završila 31. 12. 2010. godine, u svrhu izražavanja mišljenja da li finansijski izvještaji realno i objektivno prikazuju, u svim značajnim aspektima, finansijski položaj Društva na dan 31. 12. 2010. godine, rezultate njenog poslovanja, promjene na kapitalu i gotovinskom toku za godinu koja je završena na taj dan, a u skladu sa zakonskim propisima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Kao menadžment priznajemo našu odgovornost za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim propisima i praksom, te Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Potvrđujemo, po svom najboljem znanju i uvjerenju, slijedeće:

1. Stavili smo vam na raspolaganje sve poslovne knjige i popratnu dokumentaciju kao i sve zapisnike sa sastanaka Skupštine i posloводства.
2. Nije bilo nepravilnosti koje uključuju posloводство ili zaposlene koji imaju značajnu ulogu u računovodstvenom sistemu i sistemu internih kontrola ili koje su mogle imati značajan učinak na finansijske izvještaje sastavljene na dan 31.12.2010. godine.
3. Pravilno smo evidentirali i prema potrebi odgovarajuće prikazali u finansijskim izvještajima stanja i transakcije s povezanim osobama.
4. Društvo se pridržavalo svih aspekata ugovorenih obaveza koji su mogle imati značajan efekat na finansijske izvještaje u slučaju neispunjenja tih obaveza. Nije bilo neispunjenih zahtjeva prema kontrolnim organima koji su mogli da imaju značajne posljedice na finansijske izvještaje.
5. Ispravno su evidentirane vanbilansne stavke.
6. Nemamo planova ili namjera koje mogu da izmjene knjigovodstvenu vrijednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza koje se reflektiraju na finansijske izvještaje.
7. Društvo ima zadovoljavajuće pravo svojine na sva sredstva koja su prikazana u finansijskim izvještajima.
8. Finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje, uključujući omaške.

Direktor

ZATVORENI INVESTICIONI FOND „BONUS“ D.D. SARAJEVO

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH ("Službene novine FBiH", br. 83/09), za knjigovodstvo i računovodstvo pravne osobe odgovoran je njegov direktor. Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu sa važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima,

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Takođe, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu FBiH. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

Direktor

ZIF „Bonus“ d.d. Sarajevo
Bosna i Hercegovina
21.02.2011. god.



NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom
„Bonus“ d.d. Sarajevo

Dioničarima i Upravi

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Zatvorenog investicijskog fonda „Bonus“ d.d. Sarajevo koji uključuje Bilans stanja na dan 31.12.2010. god., Bilans uspjeha za period 01.01.-31.12.2010. god. i Izvještaj o novčanim tokovima za 2010. god., zaključno sa 31.12.2010. god. i Izvještaj o promjenama u kapitalu za period koji završava na dan 31.12.2010. god. te sažetke značajnih računovodstvenih politika i ostalih zabilješki

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH i MSFI. Ova odgovornost uključuje oblikovanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja koji su bez značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prevarama ili greškom, odabir i procjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i pravljenje razumnih računovodstvenih procjena u datim situacijama.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima zasnovano na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u finansijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje izvođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u finansijskim izvještajima zbog prevara ili grešaka. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja sa ciljem oblikovanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola subjekta.

Revizija takođe uključuje ocjenjivanje primjerenosti primjenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je napravio menadžment, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni dokazi dovoljni i odgovarajući za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim pitanjima finansijski položaj Zatvorenog investicijskog fonda „Bonus“ d.d. Sarajevo na dan 31.12.2010. god. te rezultate njegovog poslovanja za period 01.01. – 31.12.2010. god., novčane tokove i kapitalu za 2010. god. zaključno sa 31.12.2010. god. u skladu sa Međunarodni standardima finansijskog izvještavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima, Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH i propisima Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Tuzla, 21.02.2011. god.

doo "Revis" Tuzla

doo "Revis" Tuzla

Mr sc. Najla Damadžić dipl.oec.
ovlašteni revizor

Almir Đulbić dipl. oec.
direktor

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

2. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

a) Izvještaj o neto sredstvima - Bilans stanja na dan 31.12.2010. god.

R.b.	Kto	Opis	Zabilj eške	Iznos	
				2010	2009
1	30	Gotovina i ekvivalenti gotovine	1	154.577	24.461
2	10	Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	2	28.715.736	32.365.529
3	18	Ostala ulaganja		-	
4	31	Potraživanja za prodana ulaganja i date avanse	3	-	736
5	32	Potraživanja za dividende		-	-
6	33	Potraživanja za društva za upravljanje		-	-
7	37	Unaprijed plaćeni rashodi i obračunati nefakturisani prihodi		-	-
8	36	Ostala sredstva		-	-
9		UKUPNO SREDSTAVA (1 do 8) - AKTIVA		28.870.314	32.390.726
10	70	Obaveze po osnovu kupljenih sredstava		-	-
11	71	Obaveze prema društvu za upravljanje	4	1.938.736	1.699.319
12	72	Obaveze po osnovu raspodjele dobiti		-	-
13	64,6 5	Kredit		-	-
14	76,7 7	Ostale obaveze i obračunati rashodi	5	62.345	43.880
15		UKUPNE OBAVEZE (10 do 14)		2.001.081	1.743.199
16		NETO SREDSTVA (9 - 15) = 17 do 22 - KAPITAL	6	26.869.233	30.647.526
17	50	Dionice fonda - nominalna vrijednost		81.230.387	81.230.387
18	52	Dionička premija		1.628.645	1.628.645
19	53	Rezerve		251.839	251.839
20	54	Akumulirana dobit ili gubitak od ulaganja		-2.303.672	-1.781.240
21	55	Akumulirana realizovana dobit ili gubitak od ulaganja		-14.291.060	-13.578.362
22	56	Akumulirana nerealizovana dobit ili gubitak od ulaganja		-39.646.906	-37.103.742
		UKUPNO PASIVA (15+16)		28.870.314	32.390.726
23		Broj dionica u opticaju		3.315.526	3.315.526
24		Neto vrijednost sredstava po dionici na dan (16/23)		8,10	9,24
25		Prosječna neto vrijednost sredstava		29.157.394	52.792.566
26		Prosječan broj dionica u opticaju		3.315.526	3.314.499
27		Prosječna neto vrijednost sredstava po dionici (25 / 26)		8,79	15,93
28	9	Izvanbilansna evidencija	12	10.105.407	10.179.138

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

2. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

b) Izvještaj o poslovanju – Bilans uspjeha za period 01.01.2010. – 31.12.2010. god.

Rb.	Kto.	Opis	Zabilj eške	Iznos	
				2010	2009
		Prihodi			
1	85	Dividende	7	457.067	492.165
2	88	Drugi prihodi	8	42.118	83
3		UKUPAN PRIHOD (1 + 2)		499.185	492.248
		Rashodi			
4	80	Naknada Društvu za upravljanje	9	801.407	439.284
5	80	Naknada registru, KVP, SASE i broker	9	47.881	41.835
6	80	Naknada depozitaru	9	19.864	19.576
7	80	Naknade za reviziju	9	6.502	7.721
8	80	Naknade za računovodstvo	9	25.123	24.177
9	80	Naknade za pravne usluge	9	-	8.944
10	80	Troškovi servisiranja dioničara	9	5.143	6.565
11	80	Naknade i troškovi nadzornog odbora	9	43.520	44.642
12	84	Ostali troškovi	9	72.177	72.936
13	81	Troškovi pozajmljivanja - kamate		-	-
14	80	Troškovi refundirani od strane Društva za upravljanje		-	-
15		Ukupno rashodi (4 do 13 - 14)		1.021.617	665.681
16		Dobitak (gubitak) od ulaganja (3 - 15)		-522.432	-173.433
17	82,86	Neto realizirani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	10	-712.697	-11.011.671
18	83	Promjena u nerealiziranim dobitcima (gubicima) od ulaganja	11	-2.543.164	-20.596.411
19		Porez na dobit		-	-
20		Neto povećanje (smanjenje) neto sredstava kao rezultat poslovanja (16 + 17 + 18 -19)		-3.778.293	-31.781.515

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

2. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

c) Izvještaj o novčanim tokovima za 2010. god. zaključno sa 31.12.2010. god.

R.b.	Opis	Iznos	
		2010	2009
	Priliv od		
1	Prodaje vrijednosnih papira iz portfolia	392.186	87.201
2	Dividende ostalih prihoda	457.067	492.637
3	Refundiranje rashoda		
4	Ostali poslovni prilivi	42.854	83
5	Nabavku vrijednosnih papira	0	-82.779
6	Rashode		
7	Porez na dobit		
8	Ostali poslovni odlivi	-761.990	-563.059
9	Neto gotovina ostvarena poslovanjem	130.117	-65.917
	Gotovinski tokovi od ulagackih aktivnosti	-	-
10	Kupovina (prodaja) materijalnih i nematerijalnih sredstava		
11	Neto gotovina korištena u ulagackim aktivnostima		
	Gotovinski tokovi od finansijskih aktivnosti	-	-
12	Primici od emisije dionica		
13	Otkup dionica		
14	Primici od posudivanja		
15	Otplate posuđenih iznosa		
16	Plaćanje dividendi		
17	Neto gotovina korištena u finansijske aktivnosti		
18	Neto porast (smanjenje) gotovine u banci i u blagajni	130.117	-65.917,05
20	Gotovina u banci i blagajni na pocetku perioda	24.461	90.378
21	Gotovina u banci i blagajni na kraju perioda	154.578	24.461
22	Neto porast (smanjenje) gotovine u banci i u blagajni	130.117	-65.917

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

2. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

b) Izvještaj o promjenama u kapitalu za period koji završava 31.12.2010. god.

OPIS	Osnovni kapital	Dionička premija	Rezerve	Akumulirani gubitak	Realizovani dobitak/ gubitak	Nerealizovan i gubitak	Ukupno
Stanje 31.12.2008.	81.151.375	1.644.378	251.839	-1.607.807	64.902	-16.507.331	64.997.356
Emisija dionica	79.012	-15.733	-				63.279
Povećanje kapitala							
Neto gubitak perioda				-173.433			-173.433
Realizovani dobitak					-13.643.265		-13.643.265
Promjene u nerealizovanom gubitku						-20.596.411	-20.596.411
Stanje 31.12.2009.	81.230.387	1.628.645	251.839	-1.781.240	-13.578.363	-37.103.742	30.647.526
Emisija dionica							
Povećanje kapitala							
Neto gubitak perioda				-522.432			-522.432
Realizovani dobitak/gubitak od transakcijskih ulaganja					-712.697		-712.697
Promjene u nerealizovanim dobitcima/gubicima od ulaganja						-2.543.164	-2.543.164
Stanje 31.12.2010.	81.230.387	1.628.645	251.839	-2.303.672	-14.291.060	-39.646.906	26.869.233

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE

3.a) Obim revizije

Računovodstveni iskazi zatvorenog investicijskog fonda "Bonus" d.d. iz Sarajeva (u daljem tekstu Fond) koji su bili predmet revizije su:

1. Izvještaj o neto sredstvima - bilans stanja na dan 31.12.2010.
2. Izvještaj o poslovanju - bilans uspjeha za period 01.01. - 31.12.2010.
3. Izvještaj o promjenama neto sredstava za period 01.01. - 31.12.2010.
4. Izvještaj o novčanim tokovima za period 01.01. - 31.12.2010.
5. Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima fonda za period 01.01. - 31.12.2010.
6. Izvještaj o broju dionica i promjene u broju dionica za period 01.01. - 31.12.2010.
7. Izvještaj o ulagačkom prihodu fonda za period 01.01. - 31.12.2010.
8. Izvještaj o nerealizovanom dobitku (gubitku) fonda za period 01.01. - 31.12.2010.
9. Pregled ulaganja na dan 31.12.2010.
10. Godišnji izvještaj u skladu sa članom 171. Zakona o investicijskim fondovima i Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

Svi ovi iskazi su prikazani u odjeljku „Finansijski izvještaji“, odjeljku „Zabilješke“ i u obrascima u „Prilogu“:

Objavljivanja koja su revidirana obuhvaćaju:

- 1) Informacije o događajima koji bitno utiču na finansijsko poslovanje Fonda (reorganizacija, emisija dionica, isplata obaveza vlasnicima vrijednosnih papira Društva i Fonda, sazivanje skupštine Društva ili Fonda, promjena Depozitara ili revizora, jednokratno povećanje ili smanjenje imovine Društva i Fonda za više od 10%, jednokratna transakcija u obimu većem od 10% vrijednosti ukupne imovine Društva ili Fonda);
- 2) Informacija o kupovini i prodaji vrijednosnih papira obavljenim za račun Fonda;
- 3) Informacije iz tromjesečnog, polugodišnjeg i godišnjeg izvještaja o poslovanju Fonda zahtijevane propisom Komisije;
- 4) Izvještaje o vrijednosti dionica u imovini Fonda i
- 5) Izvještaje o mjesečnoj vrijednosti dionica Fonda i ostale informacije u skladu sa propisima.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

3.b. Osnov za sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Fonda sačinjeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH i propisima koje je usvojila Komisija za vrijednosne papire FBiH (u daljem tekstu Komisija).

Ovi propisi uključuju:

- Zakon o investicijskim fondovima („Službene novine FBiH“, broj 85/08)
- Pravilnik o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Službene novine FBiH broj, 42/09)
- Zakon o računovodstvu i reviziji FBiH („Službene novine FBiH“, broj 83/09)
- Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara („Službene novine FBiH“, broj 37/10).
- Pravilnik o izvještavanju i obaveznom objavljivanju izvještaja Društva za upravljanje privatizacijskim investicijskim fondovima i privatizacijskog investicionog fonda („Službene novine FBiH“, broj 57/01)
- Ostale akte Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

3.c.) Opće o Fondu

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Bonus“ d.d. Sarajevo je dioničko društvo kojemu je osnovna djelatnost pod šifrom 65.230 - "Ostalo finansijsko posredovanje. d.n."

Sjedište Fonda je u Sarajevu, Sarajevo – Centar ulica Skenderija 48.

Osnivač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo (u daljem tekstu Društvo) koje na osnovu Ugovora o upravljanju ZIF sa javnom ponudom „Bonus“ d.d. Sarajevo broj: I-117/09 i broj I-342/09 od 23.09.2009. upravlja ovim Fondom.

Fond je upisan kao pravni subjekt u registar Općinskog suda Sarajevo pod matičnim registarskim brojem 1-22997. Zadnja promjena podataka koja je upisana u registar suda odnosi se na povećanje osnovnog kapitala, usklađivanje djelatnosti i izmjenu naziva Društva, a o njoj je Sud izdao Rješenje pod brojem 065-0-Reg-09-002485 od 13.11.2009. godine.

Osnovni kapital Fonda na dan 31.12.2010. iznosi 81.230.387,00 KM, a sastoji se od 3.315.526 dionica nominalne jedinične vrijednosti od 24,50 KM.

Prema Rješenju Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-594/09 od 29.12.2009. godine Fond je upisan u Registar fondova pod identifikacijskim brojem ZJP-031-09.

Banka depozitar Fonda je "Volksbank BH" d.d. Sarajevo, Fra anđela Zvizdovića. br. 1.

Identifikacioni broj u PUFBIH je : 4200110170002.

U skladu sa članom 25. Zakona o PDV-u Fond nije obveznik poreza na dodanu vrijednost („Sl Glasnik BiH“, broj 9/05.).

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

3.c.) Opće o Fondu – nastavak

Direktor Fonda je Mirzet Aganović iz Sarajeva a po Odluci broj I-55/10 od 12.05.2010. god.

Na dan 31.12.2010. godine Nadzorni odbor čine Silvo Zorec, predsjednik, te Tomislav Gnjidić i Mirsad Dazdarević, članovi. a Prema Odluci Skupštine broj: I-67/07 od 31.01.2007. god. i Odluci broj I-81/09 od 11.06.2009. god.

Članovi Odbora za reviziju na dan 31.12.2010. god. su Ivica Knezović – predsjednik, Lejla Begić-Fazlić i Refija Kešetović članovi, a po Odluci Skupštine br: I-77/10 od 22.06.2010. god.

3.d) Temeljne računovodstvene politike

Novčana sredstva

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima ova sredstva su sažeta kao novac na računima banaka.

Privatizacijski certifikati

Privatizacijski certifikati predstavljaju stanje certifikata prikupljenih od građana na bazi kojih su registrovani kao dioničari Fonda. Certifikati su iskazani po nominalnoj vrijednosti. Tržišna vrijednost ovih certifikata može biti značajno manja od nominalne vrijednosti. Po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH certifikati su u 2009. god. isknjiženi iz bilansne evidencije i prenešeni u vanbilansnu evidenciju gdje su se nastavili vrednovati po nominalnoj vrijednosti.

Ulaganja u dionice i transakcije sa ulaganjima

Ulaganja u dionice predstavlja ulaganje fonda zasnovanog na udjelima Fonda u neto kapitalu društava po početnim bilansima stanja pripremljenim za privatizaciju. Usaglašavanje kapitala izvršeno je u iznosu od 2.543.164,18 KM, od toga za 22 društva, čije su dionice na slobodnom berzanskom trgovanju kapitala usklađene na osnovu vrijednosti postignutih na berzi u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda („Službene novine FBiH“, broj 42/09).

Vrijednost ulaganja u dionice koje ne kotiraju na berzi je iskazana u fer vrijednosti sredstava na osnovu procjena vrijednosti za svakog emitenta koje je sačinila i dostavila operativna jedinica jedinici za podršku i banci depozitaru.

Transakcije sa ulaganjima se evidentiraju na dan zaključivanja pravnog posla. Sastavni dio zabilješki čini i godišnji izvještaj sačinjen u skladu sa članom 171. Zakona o investicijskim fondovima.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

3.d) Temeljne računovodstvene politike – nastavak

Nerealizovani i realizovani dobiti/gubici

Nerealizovani dobiti ili gubici javljaju se kada se tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja razlikuje od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizovani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja manja od troška Fond evidentira nerealizovani gubitak.

Realizovani dobiti/gubici

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

Prihodi

Prihodima se smatraju

- Ulagački prihod – dividenda
- Prihod od transakcija sa vrijednosnim papirima
- Prihodi od kamata
- Kursne razlike
- Ostali prihodi

Tokom svog poslovanja Fond može ostvariti prihod po osnovu dividendi, prihod od transakcija sa vrijednosnim papirima, prihod od kamata i kursnih razlika. Dividenda se knjiži na dan koji slijede danu kad je donešena odluka o raspodjeli dividende dioničarima ukoliko imamo takav podatak ili na dan naplate na transakcijski račun Fonda. Prihod od transakcija sa vrijednosnim papirima ostvaruje se ako je naplaćeni iznos od prodaje nekog vrijednosnog papira veći od njegove knjigovodstvene vrijednosti u poslovnim knjigama Fonda na dan prodaje. Prihod od kamata ostvaruje se po osnovu sredstava koja se nalaze na računu kod banke Depozitara koja kvartalno obračunava prihod na sredstva po viđenju po propisanoj kamatnoj stopi. Prihod od kursnih razlika može nastati usljed promjene tečaja valute na dan zaključenja posla u odnosu na dan naplate sredstava.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

3.d) Temeljne računovodstvene politike – nastavak

Troškovi upravljanja i upravljačka provizija

Iz imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom mogu se direktno plaćati isključivo slijedeći troškovi:

- Naknada Društvu za upravljanje
- Naknada za usluge banke depozitara
- Naknada i troškovi članova Nadzornog odbora i direktora fonda
- Troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa sticanjem ili prodajom imovine fonda
- Naknada i troškovi za usluge Registra vrijednosnih papira
- Računovodstveni, revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju zatvorenog investicijskog fonda.
- Troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz objavu i dostavu izvještaja.
- Troškovi održavanja redovne Skupštine
- Naknade koje se plaćaju Komisiji za vrijednosne papire FBiH
- Troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno javno tržište
- Porezi koje je fond dužan platiti na osnovu zakona koji reguliraju materiju oporezivanja
- Troškovi oglašavanja, ali samo kada je ono obavezno za zatvorene investicijske fondove u skladu sa Zakonom.

Svi navedeni troškovi namiruju se iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Upravljačka provizija obračunava se na kraju svakog mjeseca i predstavlja 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Knjiženje za svaki prethodni mjesec se provodi na prvi dan u slijedećem mjesecu izuzev tromjesečnih, polugodišnjih, devetomjesečnih i godišnjih obračuna kada upravljačka provizija za taj mjesec tereti taj period na koji se i odnosi (kao obračunati nefakturisani rashod) a zatim se u slijedećem mjesecu stornira i knjiži na prvi radni dan tog mjeseca. Ukupan iznos svih troškova ne može preći iznos od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Kratkoročne obaveze

Obaveze se sastoje od obaveza za upravljačku proviziju, troškove upravljanja i naknade direktoru i nadzornom odboru.

Primjenom odredbi novog Zakona o investicijskim fondovima u pogledu ograničenja ulaganja od 01.01.2009. godine vrijednosni papiri jednog emitenta ne mogu činiti više od 15% imovine ZIF-a, dok ZIF u svojoj imovini ne može posjedovati više od 25% ukupno emitiranih vrijednosnih papira jednog emitenta i s njim povezanih osoba. Od 01.07.2009. godine Fond je usaglašen sa ovim ograničenjima, ali nakon Odluke o isknjižavanju dijela nedopustive imovine na dan 31.12.2009. godine emitent JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo je prešao ograničenje od 15% imovine ZIF-a, da bi se tek 30.03.2010 god. sveo u dozvoljeno ograničenje. Tokom novembra i decembra 2010 godine emitenti JP Elektroprivreda BiH i Igman d.d. Konjic su prelazili Zakonom dozvoljena ograničenja ulaganja.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

3.d) Temeljne računovodstvene politike – nastavak

Kratkoročne obaveze – nastavak

Na dan 31.12.2010 g. struktura imovine Fonda ne zadovoljava Zakonom propisana ograničenja ulaganja -emitent JP Elektroprivreda BiH čini više od 15% imovine fonda.

Društvo za upravljanje Fondom naplaćuje iznos provizije 2,8% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Za ulaganja koja ne zadovoljavaju uslove iz člana 75. Zakona osnovica za upravljačku proviziju se umanjuje za iznos neusaglašenog ulaganja.

Raspodjela dobiti/obaveze po osnovu poreza na dobit i dr. poreza

Društvo i Fond nisu obaveznici poreza na dodanu vrijednost u skladu sa članom 25 Zakona o porezu na dodanu vrijednost („Službeni glasnik BiH“, broj 9/05).

Kapital – Upisani registrovani dionički kapital

Zatvoreni investicijski Fond „BONUS“ d.d. Sarajevo, sa sjedištem u Sarajevu, Skenderija 48 je osnovan 03.05.2001. godine kao Privatizacijski investicioni Fond, zatim Investicioni fond i registrovan kao dioničko društvo i upisan u registar emitenata kod KVP F BiH te u sudski registar.

Zatvoreni investicijski fond „BONUS“ d.d. Sarajevo, upisan je u registar kod Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine rješenjem broj 05/1-19-225/09 od 05.08.2009.g. registarski broj: 03-01-3899

Fond je registrovan kod Kantonalnog suda u Sarajevu 13.11.2009. god. Rješenjem broj: 065-0-Reg-09-002485 od kada posluje kao Zatvoreni investicijski Fond. Fond je upisan u registar fondova 29.12.2009. godine pod brojem 05/1-19- 594/09 identifikacijski broj fonda ZJP-031-09.

Prema rješenju Komisije za vrijednosne papire FBIH broj OS/2-19-120/09 od 27.04.2009. god osnovni kapital Fonda je 81.230.387,00 KM podijeljen na 3.315.526 dionica nominalne vrijednosti 24,50 KM.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

3.e) Zabilješke uz pojedine stavke finansijskih izvještaja

1. Novac i novčani ekvivalenti

R.b.	Opis	2010	2009.
1.	Novac i novčani ekvivalenti	154.577	24.461
2.	Privatizacijski certifikati	-	-
	Ukupno	154.577	24.461

Novac je deponovan na računu banke depozitara Fonda „Volksbank BH“ d.d. Sarajevo, a prema izvodu broj 93 stanje na računu iznosi 154.577 KM.

Prema nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH, privatizacijski certifikati su tokom 2009. godine isknjiženi iz bilansne evidencije i evidentirani u vanbilansnoj evidenciji po nominalnoj vrijednosti.

2. Ulaganja u vrijednosne papire koji čine imovinu fonda

Ulaganja se sastoje od vlasničkih vrijednosnih papira – dionica privrednih društava. Struktura ulaganja je slijedeća:

R.b.	Opis	2010	2009.
1.	Utrživi vrijednosni papiri	115.119.817	212.117.669
2.	Neutrživi vrijednosni papiri	101.018.125	9.827.584
3.	Ispravka vrijednosti utrživih vrijednosnih papira	-99.690.331	-180.635.040
4.	Ispravka vrijednosti neutrživih vrijednosnih papira	-87.731.874	-8.944.684
	Ukupno	28.715.737	32.365.529

Struktura pojedinačnih ulaganja data je u prilogu na obrascu br. 2.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „Bonus“ d.d. Sarajevo u svom portfoliju na dan 31.12.2010. godine ima ukupno 74 dionička društva koja se nalaze u bilansnoj evidenciji, a 12 društava u izvanbilansnoj evidenciji (Na osnovu Odluke o isknjižavanju neutrošenih privatizacijskih certifikata i ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u društvima sa ograničenom odgovornošću). Dana 20.09.2010. god. Registar vrijednosnih papira u FBiH objavio je brisanje vrijednosnih papira emitenta Bosnafurnir d.d. Visoko na osnovu provedenog stečajnog postupka u kome je ustanovljeno da ne postoji stečajna masa za otvaranje stečaja te sudskim rješenjem naloženo brisanje emitenta.

Od 74 Društva iz bilansne evidencije sa 22 se trgovalo u poslednjih 90 dana, a za ostalih 52 nije bilo trgovine na Sarajevskoj berzi. U bilansnoj evidenciji se nalazi 7 društava u kojima je pokrenut stečaj i jedno društvo u kome je pokrenut postupak likvidacije. U vanbilansnoj evidenciji nalaze se 3 Društva nad kojima je pokrenut stečajni postupak.

2a) Nekretnine koje čine imovinu fonda

Zatvoreni investicioni fond „Bonus“ d.d. Sarajevo ne raspolaže nekretninama koje čine imovinu fonda.

2b) Transakcije sa povezanim licima

Nismo ustanovili da postoje povezane osobe unutar dioničara fonda, ni da je u izvještajnom periodu bilo transakcija sa povezanim stranama u smislu MRS 24 – Objavljivanje povezanih stranaka.

3. Potraživanja za prodata ulaganja i dati avansi

Dati avansi brokerskim kućama za kupovinu vrijednosnih papira:

R.b.	Opis	2010	2009.
1.	VGT – Broker d.d. Visoko	-	736
	Ukupno	-	736

4. Obaveze prema društvu za upravljanje

Društvo koje upravlja fondom jeste "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo i njemu pripada upravljačka provizija.

Upravljačka provizija obračunava se na kraju svakog mjeseca u iznosu od 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

Prema gore navedenim osnovama obaveze Fonda prema Društvu za upravljanje su sljedeće:

R.b.	Opis	2010	2009.
1.	Obaveze po osnovu upravljačke provizije u novcu	1.933.034	1.686.850
2.	Obaveze po osnovu provizije u dionicama	-	-
3.	Obaveze po osnovu naknade troškova upravljanja	5.702	12.470
	Ukupno	1.938.736	1.669.320

5. Ostale obaveze i obračunati rashodi

Ostale obaveze odnose se na obračunate rashode za mjesec decembar 2010. godine. te obaveze prema direktoru i pripadajući porezi i doprinosi.

6. Kapital

Ova stavka se sastoji od:

R.b.	Opis	2010	2009.
1.	Osnovni kapital	81.230.387	81.230.387
2.	Dionička premija	1.628.645	1.628.645
3.	Rezerve	251.839	251.839
4.	Akumulirani gubitak od poslovanja	-2.303.672	-1.781.240
5.	Akumulirana realizovana dobit/gubitak od poslovanja	-14.291.060	-13.578.363
6.	Akumulirana nerealizovana dobit/gubitak od ulaganja	-39.646.906	-37.103.742
	Ukupno	26.869.233	30.647.526

Osnovni kapital fonda dan 31.12.2010. godine iznosi 81.230.387 i sastoji se od 3.315.526 dionica nominalne vrijednosti 24,50 KM.

Dionička premija predstavlja naknadu od 1 % vrijednosti upisanog dioničkog kapitala iz koje su pokriveni osnivački troškovi Fonda. Na dan 31.12.2010. god. iznosi 1.628.645 KM.

Rezerve iznose 251.839 KM.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

6. Kapital – nastavak

Akumulirani gubitak od poslovanja se povećao za gubitak nastao poslovanjem u 2010. godini u iznosu od 522.433 KM.

Akumulirani realizovani gubitak rezultat je neto realizovanog gubitka (razlike između prodajne i nabavne vrijednosti ulaganja koje je Fond prodao), i na kraju 2010. godine je iznosio 14.291.060 KM.

Akumulirani nerealizovani gubitak se u odnosu na prethodnu godinu povećao za 2.543.164 KM kao rezultat pada vrijednosti ulaganja (obrazac 9).

Promjene u kapitalu tokom 2010. godine mogu se vidjeti u Izvještaju o promjenama u kapitalu - neto sredstvima za 2010. godinu.

7. Dividende

Prihod od dividende ostvaren je od sljedećih emitenata:

R.b.	Opis	2010	2009.
1.	Fabrika duhana Sarajevo	76.884	76.884
2.	BH Telecom d.d. Sarajevo	163.341	163.341
3.	Bihačka pivovara d.d. Bihać	38.441	76.215
4.	Voćni rasadnik d.o.o. Srebrenik	1.636	-
5.	Ingram d.o.o. Srebrenik	17.308	23.076
6.	Metalno d.d. Zenica	33.483	30.302
7.	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	122.070	118.335
8.	Rudarski institut d.d. Tuzla	3.904	4.012
	Ukupno	457.067	492.165

8. Drugi prihodi

Drugi prihodi sastoje se od prihoda od kamata na sredstva po videnju u iznosu od 118 KM, dok su ostali nepomenuti prihodi 42.000 KM ostvareni prodajom udjela Hempro d.o.o. Gradačac iz vanbilansne evidencije.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

9. Rashodi fonda

Rashodi Fonda za 2010. godinu sastoje se od:

R.b.	Opis	2010	2009.
1.	Naknada Društvu za upravljanje	801.407	439.284
2.	Naknada registra, brokera, KVP i berza	47.881	41.835
3.	Naknada depozitaru	19.864	19.576
4.	Naknada za reviziju	6.502	7.721
5.	Naknada za računovodstvo	25.123	24.177
6.	Naknada za pravne usluge	-	8.945
7.	Troškovi servisiranja dioničara	5.143	6.565
8.	Naknade i troškovi Nadzornog odbora	43.520	44.642
9.	Ostali troškovi	72.177	72.936
	Ukupno	1.021.617	665.681

Naknadu društvu za upravljanje izračunao je Depozitar u skladu sa propisima komisije.

Pokazatelj ukupnih troškova prema članu 65. Zakona o investicijskim fondovima u 2010 godini je 3,49%. Napominjemo da su ukupni troškovi Zatvorenog investicionog fonda ostvareni u većem iznosu od 3,49% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine za 13.604 KM koji je storniran i prenesen na teret Društva za upravljanje.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

10. Neto realizovani gubitak

Realizovani gubitak rezultat je transakcija sa ulaganjima (dionicama) Fonda, kao i brisanja iz Registra vrijednosnih papira emitenta Bosna furnir d.d. Visoko.

U toku 2010. god. prodate su dionice emitenta:

Emitent dionice	Transakcije tokom perioda – prodaja				
	Broj dionica / % učešća	Nominalna vrijednost	Trošak	Prodajna vrijednost	Dobit / gubitak
Alpina FOGS d.d. Sarajevo	44.538	725.969	231.598	260.547	28.949
Bosna furnir d.d. Viskok	5.810	143.507	105.698	0,00	-105.698
9 Septembar d.d. Srebrenik	2.018	92.828	92.828	10.090	-82.738
JP Elektroprivreda BIH Sarajevo	2.000	142.000	204.074	62.000	-142.074
Milkos d.d. Sarajevo	1.165	20.970	466.129	20.970	-445.159
Unis Gal d.d. Konjic	12.601	132.310	6.300	40.323	34.023
			1.106.627	393.930	-712.697

11. Promjena u nerealizovanim gubicima od ulaganja

Nerealizovani gubici na dan 31.12.2010. god. iznose 2.543.164 KM što je rezultat promjena fer vrijednosti ulaganja koja se drže u portfelju.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

3. ZABILJEŠKE – nastavak

12. Izvanbilansna evidencija

U izvanbilansnoj evidenciji se nalaze evidentirani isknjiženi privatizacijski certifikati u iznosu od 2.631.594,24 KM i ulaganja u vlasničke vrijednosne papire društava sa ograničenom odgovornošću u iznosu od 7.473.812 KM i to kod slijedećih emitenata:

R.b.	Opis	Fer vrijednost u KM	% učešća u kapitalu emitenta
1.	Asfaltgradnja doo Visoko	14.790	2,877546
2.	Energoinvest TMP doo Sarajevo	-	2,2533339
3.	Gradska pekara doo Novi Travnik	-	11,121842
4.	JP RAD Lukavac	3.088.602	26,374167
5.	Kokaprodukt doo Gračanica	275.470	3,301233
6.	JKP Komunalac Tuzla	4.053.631	33,639259
7.	Voćni rasadnik doo Srebrenik	41.099	5,453168
8.	JP Željeznice doo FBiH	220	0,029891
9.	Elektroterma Breza	-	88,029071
10.	Energoinvest livnica Sarajevo	-	0,546491
11.	Unis Tadić Konjic	-	14,871528
12.	Di Zvijezda Vareš	-	27,338252
	Ukupno	7.473.812	

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

4. BROKERSKE NAKNADE, NAKNADE BANKE DEPOZITARA I SKRBNIKA I DRUGIM TROŠKOVIMA U VEZI SA TRANSAKCIJAMA

- Brokerske naknade

R.b.	Naziv brokerskog posrednika	Vrijednost transakcije	Učešće u skupnoj vrijednosti transakcije	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcije
1	Auctor BH d.o.o. Mostar	372.960	94,68	2.095	0,0056
2	Raiffeisen brokers d.o.o. Mostar	20.970	5,32	-	0,0000
	Ukupno	393.930	100%	2.095	0,0056

- Naknada banke depozitara

Naziv banke	Iznos naknade	Naknada po osnovu provizije	Ukupno
Volksbank BH d.d. Sarajevo	19.200	664	19.864

Naknada se plaća po aktu Volksbank BH od 2/1-156/08/AS od 13.03.2008. god. po kvartalu 4.800,00 KM.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

5. VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

Prema članu 3. tačka 1) Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda ukupnu imovinu fonda na dan vrednovanja čini zbir vrijednosti svih oblika imovine koje su Zakonom i podzakonskim aktima propisane kao dozvoljene, dok obaveze investicijskog fonda prema tački 2. istog člana mogu biti obaveze po osnovu kupovine i prodaje imovine investicijskog fonda, obaveze prema društvu za upravljanje po osnovu naknade, te ostale obaveze u skladu sa zakonom ukoliko su predviđene prospektom investicijskog fonda.

- Novčana sredstva na transakcijskom računu prema izvodu banke br 93. Na dan 31.12.2011. god.	154.577
- Ulaganja u dionice emitenata - fer vrijednost na dan 31.12.2010. god. (obrazac 2)	28.715.737
Ukupno vrijednost imovine fonda	28.870.314
- Ukupne obaveze fonda na dan 31.12.2010.	2.001.081
Neto vrijednost imovine fonda na dan 31.12.2010. god.	26.869.233
Broj izdatih dionica ZIF „Bonus“ d.d.	3.315.526
Vrijednost dionice ZIF „Bonus“ d.d. na dan 31.12.2010.	8,10 KM

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

5. VRIJEDNOST IMOVINE

5a) Obračun neto vrijednosti imovine fonda

Neto vrijednost imovine Fonda u 2010. godini je obračunavala banka-depozitar Volksbank BH dd Sarajevo, a na bazi Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda („Službene novine FBiH“, br 42/09).

Obračun smo provjeravali na dan 30. juni, 31. decembar 2010. godine, te na dan 11.01.2010. godine i 01.12.2010. godine.

Na bazi provjera na gore navedene datume, mišljenja smo da je obračun neto vrijednosti imovine urađen u skladu sa važećim propisima. U sljedećoj tabeli dajemo pregled prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine Fonda kako ih je uradila banka depozitar:

Mjesec	NVI – prosjek za mjesec	Korigovani NVI – Osnovica za UP	NVI/ po dionicama
1	2	3	4
Januar	30.754.429	30.596.571	9,28
Februar	30.655.865	30.534.902	9,25
Mart	30.247.093	30.140.686	9,12
April	29.838.915	29.773.892	9,00
Maj	29.097.846	29.082.958	8,78
Juni	28.802.474	28.802.474	8,69
Juli	29.235.950	29.235.950	8,82
August	29.619.103	29.619.103	8,93
Septembar	28.967.797	28.967.796	8,74
Oktobar	28.290.468	28.290.468	8,53
Novembar	27.679.802	27.636.675	8,35
Decembar	26.698.988	26.608.563	8,05
Prosjeck	29.157.394	29.107.503	8,79

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

6. USAGLAŠENOST FONDA SA ZAKONSKIM OGRANIČENJIMA

Zakonska ograničenja ulaganja u fond i ulaganja fonda propisana su Zakonom o investicijskim fondovima (SI novine FBiH 85/08).

Prema članu 76. tačka 1. pod a) Zakona, najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta. Dana 31.12.2010. godine Fond je imao prekoračenje ulaganja u emitentu JP Elektroprivreda d.d. Sarajevo, zbog čega nije ispoštovao strukturu ulaganja na dan 31.12.2010. godine prema Zakonu o investicijskim fondovima.

7. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA

Sve operativne poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondom "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo a u skladu sa međusobnim ugovorom broj I-117/09.

Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika- direktora Fonda. Fond takođe ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Statutom Fonda, te Odbor za reviziju.

Odlučivanje o kupovini i prodaji ulaganja zasniva se na Programu investicione politike koju je usvojio Nadzorni odbor Fonda na prijedlog NO DUF-a.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond vodi Društvo za upravljanje. Računovodstvene evidencije i vršenje evidentiranja poslovnih promjena Fonda vodi se u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Pravilnikom o računovodstvu privatizacijskih investicionih fondova i Pravilnikom o obračunu imovine investicijskog fonda.

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

Poslovne promjene i njihovo knjigovodstveno evidentiranje vodi se na računarskoj opremi sa softverom projektovanim za praćenje poslovanja fonda. Informacioni sistem je zaštićen kako fizički u smislu da je server instaliran u odvojenu prostoriju društva i da je pristup toj prostoriji ograničen i dozvoljen tačno određenim osobama, tako i korisnički, jer pristup dozvoljava samo osobama identificiranim kao stvarni korisnici sistema.

Prema našem mišljenju, uspostavljena organizacijska struktura i uspostavljene procedure u postupku donošenja odluka, odobravanja transakcija, odlaganja dokumentacije i zaštita podataka a za postojeći obim portfelja i nivo aktivnosti, predstavljaju zadovoljavajuću osnovu za zakonito poslovanje u skladu sa propisima koji regulišu tržište kapitala.

Kada je u pitanju platežna sposobnost Fonda, i pored krize na tržištu kapitala, Fond je nominalno u većem iznosu vršio plaćanje obaveza u 2010. god u odnosu na 2009. god. Detaljnije o novčanim tokovima može se vidjeti iz Izvještaja o novčanim tokovima.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

8. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA

Zakon o Investicijskim fondovima propisao je obavezu objavljivanja određenih informacija o poslovanju Fonda, a ta obaveza je razrađena u Pravilniku o izvještavanju i obaveznom objavljivanju izvještaja društva za upravljanje privatizacijskim investicionim fondovima i privatizacijskog investicionog fonda („Službene novine FBiH“, broj 57/01), Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara („Službene novine FBiH“, broj 37/10).

Vrijednost neto imovine po dionici i cijena dionice za zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom mora biti objavljena najmanje jednom mjesečno.

Takode se redovno objavljuju informacije o događajima koji bitno utiču na finansijsko poslovanje fonda (reorganizacija, emisija dionica, isplata obaveza vlasnicima vrijednosnih papira Društva i Fonda, sazivanje skupštine Društva ili Fonda, promjena depozitara ili revizora i jednokratno povećanje ili smanjenje imovine Društva i Fonda za više od 10%, jednokratna transakcija u obimu većem od 10% vrijednosti ukupne imovine Društva ili Fonda), te izvještaji o vrijednosti ulaganja (dionica) u imovini Fonda.

Sve objavljene informacije sadrže podatke koji su propisani zakonskim aktima i aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH.

9. PRILOZI

Prilozi uz izvještaj sastoje se od tabela koje su propisane Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara („Službene novine FBiH“, broj 37/10) – obrasci 1-8 i Zakona o investicijskim fondovima („Službene novine FBiH“, broj 85/08).

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

Izveštaj o novčanim tokovima za 2010. godinu zaključno sa 31.12.2010. god.

Rb.	Opis	Tekući period			Prethodni period		
		Podaci prije revizije	Podaci po reviziji	Odstupanje %	Podaci prije revizije	Podaci po reviziji	Odstupanje %
	Priliv od						
1	Prodaje vrijednosnih papira iz portfolia	392.186	392.186		87.200	87.200	
2	Dividende ostalih prihoda	457.067	454.067		492.637	492.637	
3	Refundiranje rashoda						
4	Ostali poslovni prilivi	42.854	42.854		83	83	
5	Nabavku vrijednosnih papira	-	-		-82.779	-82.779	
6	Rashode						
7	Porez na dobit						
8	Ostali poslovni odlivi	-761.990	-761.990		563.059	563.059	
9	Neto gotovina ostvarena poslovanjem	130.117	130.117		-65.917	-65.917	
	Gotovinski tokovi od ulagackih aktivnosti						
10	Kupovina (prodaja) materijalnih i nematerijalnih sredstava						
11	Neto gotovina korištena u ulagackim aktivnostima						
	Gotovinski tokovi od finansijskih aktivnosti						
12	Primici od emisije dionica						
13	Otkup dionica						
14	Primici od posuđivanja						
15	Otplate posuđenih iznosa						
16	Plaćanje dividendi						
17	Neto gotovina korištena u finansijske aktivnosti						
18	Neto porast (smanjenje) gotovine u banci i u blagajni	130.117	130.117				
20	Gotovina u banci i blagajni na pocetku perioda	24.461	24.461		90.378	90.378	
21	Gotovina u banci i blagajni na kraju perioda	154.578	154.578		24.461	24.461	
22	Neto porast (smanjenje) gotovine u banci i u blagajni	130.117	130.117		-65.917	-65.917	

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

**Vrijednost transakcija fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade za period
01.01. – 31.12.2010.**

I. VRIJEDNOST TRANSAKCIJA	Stanje prije revizije		Stanje poslije izvršene revizije			
Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Odstupanje u vrijednosti transakcija	Odstupanje u ukupnoj vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5	6	7
Auctor BH doo Mostar	372.960	94,68	372.960	94,68	-	-
Raiffeisen brokers dd Sarajevo	20.970	5,32	20.970	5,32	-	-
Ukupno	393.930	100%	393.930	100%	-	-

II. OBRAČUNATA PROVIZIJA	Stanje prije revizije		Stanje poslije izvršene revizije			
Naziv berzanskog posrednika	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija	Odstupanje u iznosu provizije	Odstupanje u učešću provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3				
Auctor BH doo Mostar	2.095	0,0056	2.095	0,0056	-	-
Raiffeisen brokers dd Sarajevo	-	-	-	-	-	-
Ukupno	2.095	0,0056	2.095	0,0056	-	-

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

Datum izrade tabele :	Ime i prezime revizora,naziv revizorske kuće	
	„Revis“ d.o.o. Tuzla, Mr sc. Najla Damadžić dipl. oec. ovlašteni revizor	

REVIZORSKI IZVJEŠTAJ	Za godinu:2010	
Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom:	BONUS d.d. Sarajevo	
Društvo za upravljanje:	ŠIB-AR INVEST d.d.Sarajevo	
Datum: 01.01.2010. do 31.12.2010. god.	Vrijednost u KM	

R.b.	Naziv emitenta vrijednosnih papira	Ozn VP	Stanje prije revizije			Stanje po reviziji			Odstupanje u %	
			Kol	Cijena	Vrijednost	Kol	Cijena	Vrijednost	Količina	Vrijednost
1	2	3	4	5	6	7	8	9	$10 = \frac{((7-4)/4) - 1}{*100}$	$11 = \frac{((9-6)/6) - 1}{*100}$
	Prodaje									
1	Alpina FOGS d.d. Sarajevo		44.538	5,85	260.547	44.538	5,85	260.547		
2	JP "9 Septembar" dd Srebrenik		2.018	5,00	10.090	2.018	5,00	10.090		
3	JP Elektroprivreda d.d. Sarajevo		2.000	31,00	62.000	2.000	31,00	62.000		
4	Milkos d.d. Sarajevo		1.165	18,00	20.970	1.165	18,00	20.970		
5	Unis gal d.d. Konjic		12.601	32,00	40.323	12.601	32,00	40.323		
	Ukupno iz bilansna evidencija				393.930			393.930		
			Udjel			Udjel				
6	Hempro d.o.o. Gradačac		3,64%		42.000	3,64%		42.000		
	Ukupno iz vanilansne evidencije				42.000			42.000		
	Sveukupno				435.930			435.930		

Napomena: Prodaja iz vanbilansne evidencije izvršena je po otpravku izvornika OPU-IP broj 471/2010.

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

Datum izrade tabele :	Ime i prezime revizora,naziv revizorske kuće	
	„Revis“ d.o.o. Tuzla, Mr sc. Damadžić Najla dipl. oec. ovlašteni revizor	

UPRAVLJAČKA PROVIZIJA I TROŠKOVI UPRAVLJANJA FONDOM	Za godinu:2010	(str 1 od 2)
Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom:	BONUS d.d. Sarajevo	
Društvo za upravljanje:	ŠIB-AR INVEST d.d.Sarajevo	

R.b.	Obaveze fonda	Tekuća godina			Prethoda godina		
		Prije revizije	Po reviziji	Odstupanje	Prije revizije	Po reviziji	Odstupanje
1	2	3	4	$5 = (((4-3)/3) - 1) * 100$	6	7	$8 = (((7-6)/6) - 1) * 100$
1	Provizija za upravljanje						
1.1.	Početno stanje obaveza (ukupno)	1.686.849	1.686.849		1.668.818	1.668.818	
1.1.1.	- u gotovini	1.686.849	1.686.849		1.605.538	1.605.538	
1.1.2.	- u dionicama				63.280	63.280	
1.2.	Obračunata provizija (ukupno)	786.413	786.413		426.271	426.271	
1.2.1.	- u gotovini	786.413	786.413		426.271	426.271	
1.2.2.	- u dionicama						
1.3.	Plaćena provizija (Ukupno)	540.228	540.228		387.764	387.764	
1.3.1.	- plaćeno u gotovini	540.228	540.228		324.484	324.484	
1.3.2.	- plaćeno u dionicama				63.280	63.280	
1.4.	Krajnje stanje obaveza (Ukupno)	1.933.034	1.933.034		1.686.849	1.686.849	
1.4.1.	- u gotovini	1.933.034	1.933.034				
1.4.2.	- u dionicama						

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

UPRAVLJAČKA PROVIZIJA I TROŠKOVI UPRAVLJANJA FONDOM		Za godinu:2010	(str 2 od 2)
Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom:		BONUS d.d. Sarajevo	
Društvo za upravljanje:		ŠIB-AR INVEST d.d.Sarajevo	

R.b.	Obaveze fonda	Tekuća godina			Prethoda godina		
		Prije revizije	Po reviziji	Odstupanje	Prije revizije	Po reviziji	Odstupanje
1	2	3	4	$5 = (((4-3)/3)-1)*100$	6	7	$8 = (((7-6)/6)-1)*100$
2.	Troškovi upravljanja						
2.1.	Početno stanje obaveza za troškove upravljanja (ukupno)	8.923	8.923		35.242	35.242	
2.1.1.	Naknada Registru vrijendosnih papira	6.519	6.519		6.553	6.553	
2.1.2.	Naknada Komisiji za vrijednosne papire	27.866	27.866		22.965	22.965	
2.1.3.	Naknada depozitaru	19.864	19.864		19.576	19.576	
2.1.4.	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2.095	2.095		918	918	
2.1.5.	Naknada za reviziju	6.502	6.502		7.721	7.721	
2.1.6.	Naknada za računovodstvo	25.123	25.123		24.177	24.177	
2.1.7.	Naknade za pravne usluge				8.945	8.945	
2.1.8.	Troškovi ispitivanja tržišta						
2.1.9.	Troškovi štampe i distribucije godišnjih izvještaja	520	520				
2.1.10.	Naknade i troškovi nadzornog odbora	43.519	43.519		44.642	44.642	
2.1.11.	Troškovi plaće direktoru fonda	66.210	66.210		65.783	65.783	
2.1.12.	Porez na promet usluga i ostalo						
2.2.	Krajnje stanje obaveza za troškove upravljanja (ukupno)	2.121	2.121		8.923	8.923	

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

Datum izrade tabele :	Ime i prezime revizora,naziv revizorske kuće	
	„Revis“ d.o.o. Tuzla, Mr sc. Damadžić Najla dipl. oec. ovlašteni revizor	

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA		
Društvo za upravljanje fondovima		„ŠIB-AR“ INVEST d.d. Sarajevo
Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom		BONUS d.d. Sarajevo

			Prije revizije u KM	Po reviziji u KM	Odstupanje
1	30.06.10	Neto sadašnja vrijednost	29.263.268	29.263.268	
		Korigovana fer vrijednost	31.063.429	31.063.429	
2	31.12.10	Neto sadašnja vrijednost	26.920.290	26.920.290	
		Korigovana fer vrijednost	28.383.364	28.383.364	
3	11.01.2010	Neto sadašnja vrijednost	31.099.636	31.099.636	
		Korigovana fer vrijednost	32.480.112	32.480.112	
4	01.12.2010	Neto sadašnja vrijednost	26.482.133	26.482.133	
		Korigovana fer vrijednost	28.268.066	28.268.066	

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

Datum izrade tabele :	Ime i prezime revizora,naziv revizorske kuće	
	„Revis“ d.o.o. Tuzla, Mr sc. Damadžić Najla dipl. oec. ovlašteni revizor	

USAGLAŠENOST ULAGANJA FONDA SA ZAKONSKIM OGRANIČENJIMA		
Društvo za upravljanje fondovima	„ŠIB-AR“ INVEST d.d. Sarajevo	
Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom	BONUS d.d. Sarajevo	

Postupljeno u okviru propisanih ograničenja		Na dan:	31.12.2010.
	Prije revizije	Po reviziji	Prekoračenje u %
Član 76 Zakona Tačka 1. Pod a)	DA NE	DA NE	JP ELEKTROPRIVREDA d.d. Sarajevo

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

**Prilozi uz godišnji izvještaj o poslovanju ZIF „Bonus“ d.d. Sarajevo za period
01.01.2010. god. – 31.12.2010. god. po članu 65 i 71 Zakona o investicijskim fondovima.**

- a) Pokazatelji ukupnih troškova ZIF „Bonus“ d.d. za 2010. god. po članu 65. Zakona i investicijskim fondovima.

$$\frac{\text{Ukupni troškovi iz člana 64. ovog Zakona, osim troškova iz stava 1. Tačka k. i m. tog člana}}{\text{Prosječna godišnja neto vrijednost imovine}} \times 100$$

$$= \frac{1.021.617 - 1.109}{29.157.394} \times 100 = \frac{1.020.509}{29.157.394} = 3,49 \% \text{ prosječne neto vrijednosti imovine fonda}$$

Napomena: Troškovi iz stava 1. tačka k. i m. tog člana odnose se na: taksa na firmu 150 KM, troškovi Afip-a 117 KM, naknade za šume 842 KM. Ukupno 1.108,67 KM.

Vrijednost i cijena dionica / udjela investicionog fonda

Tabela po članu 171. Zakona stav. 3. tržišne cijene posljednje tri godine

	2008. godina	2009. godina	2010. godina
Najviša tržišna cijena	12,48	5,69	3,50
Najniža tržišna cijena	5,06	2,76	2,27

Tabela po članu 170. Zakona stav 4. tačka a) – najviša i najniža vrijednost imovine fonda i cijene po dionici za proteklih 5 godina.

	2006. godina	2007. godina	2008. godina	2009. godina	2010. godina
Najviša vrijednost imovine fonda	83.083.555	94.270.100	79.863.263	68.824.300	31.099.636
Najniža vrijednost imovine fonda	53.202.033	66.497.832	64.676.179	30.245.912	24.482.133
Najviša cijena po dionici fonda	25,16	28,54	24,15	20,78	9,38
Najniža cijena po dionici fonda	16,11	20,13	19,53	9,12	7,99

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

Pregled poslovanja na kraju poslovne godine član 171 Zakona o investicijskim fondovima
tačka 4. pod c. pod 1,2,3 i 4.

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
1. Ukupna neto vrijednost imovine fonda	26.869.233	30.647.526	64.997.356
2. Neto vrijednost imovine fonda po udjelu ili dionici	8,10	9,24	19,62
3. Ukupni troškovi	1.021.617	665.681	665.253
4. Raspodjela prihoda odnosno dobiti isplaćene po dionici ili udjelu tokom godine	-	-	

Informacija o portfoliju Fonda – Prilog informacija o portfoliju Fonda

Opis	Sadržaj		
	I – XII 2008.	I – XII 2009.	I – XII 2010.
Izvještaj o događajima koji su bitno utjecali na poslovanje fonda			
Obilježiti sitne događaje koji su se desili od početka izvještajnog razdoblja i to:			
1. Reorganizacija Društva i sa njim povezanih osoba	Nije bilo reorganizacije	Nije bilo reorganizacije	Nije bilo reorganizacije

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

Pregled ulaganja na dan 31.12.2010. god

Rb	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica ili % udjela	Ukupno nominalna vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama / udjelima emitenta	% učešća u imovini fonda
1	2	3	4	5	6	7	8
1	APRO Florami dd Mostar	0,00	21578	2157800,00	13594,14	20850727	0,050594
2	BH TELECOM DD	0,00	94229	942290,00	1783029,41	0,148492	6,635952
3	BIHAČKA PIVOVARA d.d. BIHAĆ	0,00	195869	1958690,00	1958690,00	7,578847	7,289713
4	BITUMENKA DD SARAJEVO	0,00	20498	204980,00	53089,82	2,866945	0,197586
5	BOSANAC DD ORAŠJE	0,00	2379	237900,00	124659,60	3,400077	0,463949
6	DUBRAVA D.D. CAZIN	0,00	10411	1041100,00	166888,33	8,510795	0,621113
7	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	0,00	2951	36887,50	20155,33	8,533835	0,075013
8	DUHAN DD GRADAČAC	0,00	2723	272300,00	193251,31	7,228372	0,719229
9	DI Janj Holding d.d. Donji Vakuf	0,00	41849	523112,50	0,00	21,321941	0,000000
10	DOM ŠTAMPE DD ZENICA	0,00	12365	123650,00	0,00	4,016906	0,000000
11	TVORNIČA PLOČA I FURNIRA DI JANJ DD D.VAKUF	0,00	71881	740374,30	0,00	22,321628	0,000000
12	ENERGOINVEST COMET DD SARAJEVO	0,00	23287	291087,43	12807,85	13,955258	0,047667
13	ENKER DD TEŠANJ	0,00	30731	1044854,00	207434,25	5,2022991	0,772014
14	FABRIKA DUHANA DD MOSTAR	0,00	2598	121768,26	0,00	1,173574	0,000000
15	FABRIKA DUHANA SARAJEVO DD SARAJEVO	0,00	19221	1922100,00	1350229,12	1,499635	5,025187
16	FORTUNA DD GRAČANICA	0,00	25237	1539457,00	220066,64	24,267746	0,819028
17	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	0,00	4855	60687,50	0,00	5,494692	0,000000
18	GRANITMONT DD JABLANICA	0,00	826	14785,40	9300,76	0,478109	0,034615
19	GRADSKA PEKARA KONJIC DD KONJIC	0,00	713	13618,30	9825,14	3,329908	0,036567
20	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju	0,00	4235	423500,00	0,00	3,688157	0,000000
21	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	0,00	152221	1902762,50	304442,00	2,690015	1,133051
22	HEPOK DD MOSTAR	0,00	10240	110592,00	36556,80	2,723977	0,136054
23	HIGIJENA DD SARAJEVO	0,00	12768	159600,00	76991,04	7,184375	0,286540
24	HOTEL SANUS DD SANSKI MOST	0,00	940	19740,00	73320,00	8,234779	0,272877
25	HUT ADUNA DD BIHAĆ	0,00	9073	816570,00	109601,84	4,695927	0,407908

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

Rb	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica ili % udjela	Ukupno nominalna vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama / udjelima emitenta	% učešća u imovini fonda
1	2	3	4	5	6	7	8
26	IGMAN DD KONJIC	0,00	134815	2978063,35	4002657,35	23,287891	14,896806
27	INGRAM D.D. SREBRENİK	0,00	23076	415368,00	597437,64	1,653376	2,223501
28	INTERŠPED DD SARAJEVO	0,00	2236	163228,00	67080,00	1,073813	0,249654
29	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	0,00	150704	10699984,00	4370416,00	0,496482	16,265504
30	DI Janj TGS DD Donji Vakuf	0,00	176018	2895496,10	132013,50	24,999787	0,491318
31	KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	0,00	56813	2028224,10	0,00	11,867466	0,000000
32	KRAINAPUTEVI DD BIHAĆ	0,00	40615	483318,50	219321,00	8,427677	0,816253
33	KTK VISOKO DD VISOKO	0,00	5698	71225,00	3931,62	0,068542	0,014632
34	LJEČILIŠTE SLANA BANJA DD TUZLA	0,00	26658	466515,00	373212,00	9,020282	1,388994
35	METALNO DD ZENICA	0,00	107880	2017356,00	863040,00	11,160885	3,212001
36	MEDIKOMERC DD SARAJEVO	0,00	2741	30699,20	28917,55	1,728672	0,107623
37	MPI MLIN DD USTIKOLINA	0,00	24251	538372,20	73723,04	10,858624	0,274377
38	NAMJEŠTAJ DD GRADAČAC	0,00	84702	1211238,43	669145,80	24,999926	2,490379
39	NOVITET DD BOS PETROVAC	0,00	59596	595960,00	0,00	10,449957	0,000000
40	POBJEDA DD TEŠANJ	0,00	29793	1191720,00	260390,82	6,349541	0,969104
41	GRAPEK DD KAKANJ	0,00	1984	19840,00	0,00	6,450564	0,000000
42	RAD DD CAZIN	0,00	69382	1110112,00	0,00	6,845498	0,000000
43	RUDARSKI INSTITUT DD TUZLA	0,00	1869	186900,00	103598,67	6,767816	0,385566
44	SVJETLOST-SARS DD SARAJEVO	0,00	10653	532650,00	643228,14	9,558632	2,393921
45	SOKO HELIKOPTERI DD MOSTAR	0,00	49280	492800,00	401632,00	8,935614	1,494765
46	SEHA-SANA d.d. Sanski Most	0,00	8581	858100,00	0,00	5,919442	0,000000
47	Šumarstvo srednje neretvansko d.d. Mostar	0,00	1850	26566,00	0,00	24,989869	0,000000
48	Šume Tuzlanskog kantona d.d. Kladanj	0,00	2088	104400,00	43848,00	4,230660	0,163190
49	SOLANA DD TUZLA	0,00	32338	2270127,60	419.931,57	6,387387	1,562871
50	SARAJEVO-OSIGURANJE DD SARAJEVO	0,00	112232	1122320,00	678251,65	2,421594	2,524269

ZIF „BONUS“ D.D. SARAJEVO
Revizija finansijskih izvještaja
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(Svi iznosi su u KM ukoliko nije drugo naznačeno)

Rb	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica ili % udjela	Ukupno nominalna vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama / udjelima emitenta	% učešća u imovini fonda
1	2	3	4	5	6	7	8
51	ŠIPAD-ERC d.d. Sarajevo	0,00	8276	103449,95	80359,96	2,421594	2,524269
52	SARAJEVSKA PIVARA DD SARAJEVO	0,00	9871	148065,00	128323,00	9256753	0,299078
53	Staklenici dd Čapljina	0,00	14978	1497800,00	141841,66	0,468730	0,477583
54	Šumarstvo Prenj DD Konjic	0,00	68386	683860,00	821999,72	20,131179	0,527896
55	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	0,00	48903	611287,50	327650,10	23,767421	3,059260
56	TVORNICA KONFEKCIJE BORAC DD BANOVIĆI	0,00	14203	186059,30	14913,15	5,490814	1,219425
57	TVORNICA KONFEKCIJE BORAC DD ZENICA	0,00	28407	340884,00	0,00	11,906279	0,055503
58	TAPETAR DD SARAJEVO	0,00	925	10175,00	71770,75	11,867699	0,00000
59	TVORNICA ŽIČANIH PROIZVODA DD CAZIN	0,00	124450	1244500,00	0,00	6,480768	0,267111
60	BINAS DD BUGOJNO	0,00	530167	5460720,10	3249923,71	15,008750	0,00000
61	BUPLAST DD BUGOJNO	0,00	17328	280713,66	9183,84	14,881171	12,095335
62	UDARNIK DD BREZA	0,00	20232	295387,20	267467,04	12,233487	0,034180
63	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA DD SARAJEVO	0,00	2276	31864,00	46134,52	5,784852	0,995440
64	UNEVIT DD KONJIC	0,00	10214	127675,00	30642,00	4,668622	0,171700
65	MANN+HUMMEL BA d.d. Tešanj;"MANN+HUMMEL BA"JSC Tešanj	0,00	23549	659372,00	706940,98	2,811698	0,114041
66	INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BiH	0,00	527	52700,00	223448,00	4,323964	2,631043
67	URBANIZAM PROJ. I INŽ. DD BUGOJNO	0,00	3914	43445,40	0,00	0,116346	0,831613
68	UNIS VALJIČIĆI DD KONJIC	0,00	9245	183883,05	46225,00	13,562024	0,00000
69	Vinarija Citluk dd Citluk	0,00	1715	171500,00	30321,20	3,769023	0,172037
70	VISPAK d.d.prehrambrena industrija Visoko	0,00	148766	1487660,00	906193,21	2,799177	0,112847
71	GP ŽGP DD SARAJEVO	0,00	136301	1703762,50	845066,20	9,772379	3,372605
72	ŽITOPRERADA DD BIHAĆ	0,00	5514	551400,00	0,00	7,842793	3,145107
73	ŽITOPROMET DD MOSTAR	0,00	15796	197450,00	45808,40	2,928664	0,00000
74	ZVEČEVO- LASTA DD ČAPLJINA	0,00	5734	57340,00	45814,66	1,607132	0,170486
					28.715.736,83	1,155401	0,170510