

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM
PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO**

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

I

**NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2016.**

**ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
I NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2016.**

S A D R Ž A J

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja	2
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o finansijskom položaju	7
Izvještaj o novčanim tokovima	8
Izvještaj o promjenama na kapitalu	9
Napomene uz finansijske izvještaje	10
Usaglašenost sa zakonskom regulativom	23
Stanje i djelovanje internih kontrola	25
Povezane pravne osobe	27
Objavljivanje informacija	29
DODATAK	
Dodatak 1 – statistički obrasci;	
Dodatak 2 – Izvještaj uprave o poslovanju ZIF-a	

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Društva je odgovorna da se za svaku finansijsku godinu pripreme finansijski izvještaji u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine i koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom MI-GROUP D.D. Sarajevo (u daljnjem tekstu "Fond"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

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 s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Za i u ime Uprave

Alen Murguz, direktor
DUF Market Investment Group d.o.o. Sarajevo

Sabahudin Alađuz, direktor
ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo

Zagrebačka 50
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

24. januar 2017. godine



Dioničarima ZIF sa javnom ponudom MI-GROUP d.d. Sarajevo

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja ZIF sa javnom ponudom MI-GROUP d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Fond") prikazanih na stranicama od 5. do 29., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2016. godine, izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na dioničkom kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti. Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, objavljenih informacija koje bitno utiču na finansijsko poslovanje, tromjesečne informacije o kupovini i prodaji vrijednosnih papira, informacije iz pojedinačnih izvještaja o poslovanju, stanja i djelovanja internih kontrola, te reviziju zakonskih ograničenja pri investiranju.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2016. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizorska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj procjeni, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Vrednovanje i postojanje ulaganja

Fond je na dan 31. decembra 2016. godine, a kao što je prikazano u Napomeni 6, iskazao ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji u iznosu od 34.526.725 KM (31. decembar 2015., 32.536.301 KM), što predstavlja 97,60% ukupne imovine Fonda.

Usvojenim računovodstvenim politikama ova imovina se početno priznaje po fer vrijednosti transakcije što uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa njenim sticanjem. Za vrijednosne papire kojima se aktivno trguje (trgovanje na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana), fer vrijednost na dan vrednovanja imovine izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih prometovanih na berzi. U slučaju da se vrijednosnim papirima ne vrši aktivno trgovanje, vrednovanje se vrši tehnikama procjene u skladu sa važećim računovodstvenim standardima.

Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuje potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira FBiH, te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Za testiranje vrednovanja analiziramo vrijednost vrijednosnih papira koji imaju aktivno tržište uvidom u posljednje cijene trgovanja. Kod preostalih ulaganja koja nemaju aktivno tržište, vršimo analizu procjena koju pravi Fond, te pravimo provjeru uzetih pretpostavki i rekalkulaciju vrijednosti.

Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene menadžmenta, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije u godišnjem izvještaju

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvještaje, ali ne uključuju godišnje finansijske izvještaje i naš revizorski izvještaj.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno protivrječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, na osnovu posla koji smo obavili, zaključimo da postoji značajan pogrešan prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da objavimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za objaviti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja usljed prevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja koji je ustanovio Fond.

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed 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 procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske 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 koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva 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 zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- 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.

Dužni smo komunicirati so onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije, te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identifikuju tokom naše revizije.

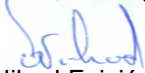
Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo,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

Između pitanja 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 revizorska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava njihovo javno objavljivanje ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem revizorskom izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice od istog prevazišle dobrobit javnog interesa od takvog objavljivanja.

Naglašavanje činjenica

Bez modifikacije mišljenja, skrećemo pažnju na napomenu 18 uz finansijske izvještaje koja navodi da dio ulaganja Fonda nije bio u skladu sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova neusaglašenost neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Baker Tilly Re Opinion d.o.o.
Grbavička 4, 71000 Sarajevo


Nihad Fejzić, direktor i ovlašteni revizor




Dražen Branković, ovlašteni revizor

Sarajevo, 24. januar 2017. godine

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

	Napomena	2016. KM	2015. KM
Prihodi			
Prihodi od ulaganja	3	370.624	773.291
Ostali prihodi	4	34.635	210.062
UKUPNO PRIHODI		405.259	983.353
Dobit i gubitak od investicija			
Neto realizirani dobitak/(gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji	2.2	1.909.709	(13.400.509)
Nerealizirani dobiti po osnovu svođenja na fer vrijednost finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2.3	-	2.117
Nerealizirani gubici po osnovu vrednovanja nekretnina	2.3	(226.947)	-
Realizirani gubitak od trajnog umanjenja vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju		(6.343.868)	-
UKUPNO GUBITAK OD INVESTICIJA		(4.661.106)	(13.398.392)
Rashodi			
Naknade društvu za upravljanje Fondom		(841.430)	(944.048)
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji vrijednosnih papira		(105.522)	(46.218)
Plaća i naknade direktoru Fonda		(69.435)	(74.530)
Naknada za računovodstvo		(53.516)	(63.024)
Naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire		(47.960)	(53.586)
Naknade Nadzornom odboru		(23.556)	(23.556)
Naknada depozitaru		(21.000)	(21.600)
Naknade berzi		(11.400)	(11.400)
Naknada za reviziju		(5.265)	(5.265)
Naknada Odboru za reviziju		(3.455)	(11.778)
Naknada za pravne usluge		(216)	(44.718)
Ostalo		(14.844)	(25.013)
UKUPNO RASHODI	2.4	(1.197.599)	(1.324.736)
Gubitak prije poreza		(5.453.446)	(13.739.775)
Porez na dobit	5	-	-
Neto gubitak za godinu		(5.453.446)	(13.739.775)
Gubitak po dionici	21	(1,11)	(2,79)

**ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUH VATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

Ostala sveobuhvatna dobit

	Napomena	2016. KM	2015. KM
Reklasifikacija na račun dobiti i gubitka	-	4.671.349	13.631.809
Povećanje/(smanjenje) po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju	-	417.177	(7.788.039)
UKUPNO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT		5.088.526	5.843.770
UKUPNO SVEOBUH VATNI GUBITAK		(364.920)	(7.896.005)

Napomene na stranicama od 10 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. DECEMBRA 2016.

	Napomena	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM
AKTIVA			
Ulaganja u vrijednosne papire namjenjene prodaji	6	34.526.725	32.536.301
Ulaganja u u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7	59.353	32.117
Ulaganja u nekretnine	8	671.228	-
Ostala potraživanja	9	65.055	131.954
Novac i novčani ekvivalenti	10	53.734	2.744.845
UKUPNA AKTIVA		35.376.095	35.445.217
PASIVA			
<i>Kapital i rezerve</i>			
Dionički kapital	11	119.231.706	119.231.706
Dionička premija	12	4.125.582	4.125.582
Rezerve		359.249	359.249
Revalorizacione rezerve	2.3	(21.489.470)	(26.577.996)
Akumulirani gubitak		(67.441.077)	(61.987.629)
Ukupno kapital i rezerve		34.785.992	35.150.912
<i>Kratkoročne obaveze</i>			
Obaveze prema društvu za upravljanje	13	325.562	74.885
Ostale obaveze	14	63.616	18.495
Odgođeni prihod	15	200.925	200.925
Ukupno kratkoročne obaveze		590.103	294.305
UKUPNA PASIVA		35.376.095	35.445.217
Broj dionica u opticaju		4.926.930	4.926.930
Neto vrijednost sredstava po dionici		7,06	7,13
Prosječna neto vrijednost sredstava		34.217.113	39.726.014
Prosječan broj dionica u opticaju		4.926.930	4.926.930
Prosječna neto vrijednost sredstava po dionici		6,94	8,06

Napomene na stranicama od 10 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Fonda dana 24. januara 2017. godine:

Alen Murguz, direktor
DUF Market Investment Group d.o.o. Sarajevo

Sabahudin Alađuz, direktor
ZIF sa MI-GROUP d.d. Sarajevo

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

	2016. KM	2015. KM
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	12.629.200	6.690.123
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	12.154.064	5.714.841
Prilivi po osnovu kamata	2.400	-
Prilivi po osnovu dividendi	423.101	765.220
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	49.635	210.062
Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti	(15.320.311)	(4.768.495)
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja u nekretnine	(898.175)	-
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	(13.375.368)	(3.198.281)
Odliv po osnovu ostalih ulaganja	-	(30.000)
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	(639.619)	(1.133.602)
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje vrijednosnih papira	(198.472)	(74.870)
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	(5.265)	(5.265)
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	(22.950)	(18.000)
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	(180.462)	(308.477)
Neto (odliv)/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(2.691.111)	1.921.628
NETO (ODLIV)/PRILIV GOTOVINE	(2.691.111)	1.921.628
Gotovina na početku perioda	2.744.845	823.217
Gotovina na kraju perioda	53.734	2.744.845

Napomene na stranicama od 10 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

	Dionički kapital KM	Dionička premija KM	Rezerve KM	Revalorizacijske rezerve KM	Akumulirani gubitak KM	Ukupno KM
Stanje 31. decembra 2014.	119.231.706	4.125.582	359.249	(32.421.766)	(48.247.854)	43.046.917
Ostala sveobuhvatna dobit				5.843.770		5.843.770
Gubitak za 2015. godinu	-	-	-	-	(13.739.775)	(13.739.775)
<i>Ukupno sveobuhvatni gubitak</i>	-	-	-	5.483.770	(13.739.775)	(7.896.005)
Stanje 31. decembra 2015.	119.231.706	4.125.582	359.249	(26.577.996)	(61.987.629)	35.150.912
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	5.088.526	-	5.088.526
Gubitak za 2016. godinu	-	-	-	-	(5.453.446)	(5.453.446)
<i>Ukupno sveobuhvatni gubitak</i>	-	-	-	5.088.526	(5.453.446)	(364.920)
Stanje 31. decembra 2016.	119.231.706	4.125.582	359.249	(21.489.470)	(67.441.077)	34.785.992

Napomene na stranicama od 10 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

ZIF sa javnom ponudom MI-GROUP d.d. Sarajevo („Fond“) je dioničko društvo osnovano u Federaciji Bosne i Hercegovine sa adresom Zagrebačka 50, 71 000 Sarajevo. Upravljanje Fondom je u nadležnosti Društva za upravljanje fondovima Market Investment Group d.o.o. Sarajevo („Društvo“) po ugovoru o upravljanju od 17. avgusta 2000. godine (Ugovor izmijenjen tokom 2009. godine). Privatizacijski investicioni fond „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo („Fond“) bavi se posredovanjem u poslovanju sa vrijednosnim papirima. Fond je registrovan u Kantonalnom sudu u Sarajevu dana 25. aprila 2001. godine. Iz Privatizacijskog investicionog fonda "MI-GROUP" d.d. Sarajevo, u postupku transformacije, nastao je Investicioni fond "MI-GROUP" d.d. Sarajevo. Investicioni fond "MI-GROUP" d.d. Sarajevo je pravni sljednik Privatizacijskog investicionog fonda "MI-GROUP" d.d. Sarajevo, koji posluje u kontinuitetu od 2001 godine. Rješenje za upis izvršene transformacije u registru društava kod Općinskog suda u Sarajevu doneseno je 14.06.2006. godine broj 065-0-Reg-06-000483. Dana 25.06.2009. godine Rješenjem Komisije za vrijednosne papire F BiH broj 05/1-19-208/09 promjenjen je naziv fonda tako da je iz investicionog fonda nastao Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo. Ova promjena je registrovana kod Općinskog suda u Sarajevu po Rješenju br.065-0-Reg-09-001838. Rješenjem Komisije za vrijednosne papire F BiH br.05/1-19-509/09 od 20.11.2009. godine Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo upisan je u registar fondova pod brojem ZJP-031-01.

Finansijski izvještaji su iskazani u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, Konvertibilna marka (KM), koja je fiksno vezana za Euro (EUR 1 = 1,95583 KM).

Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Fonda je finansijsko posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima.

Na dan 31. decembra 2016. godine Fond je zapošljavao samo Direktora Fonda (2015., 1).

Tijela Fonda

Nadzorni odbor

Amir Šibić	Predsjednik od 21. marta 2016. godine
Mirsad Bjelopoljač	Član od 21. marta 2016. godine
Boro Mioč	Član od 21. marta 2016. godine
Haris Kuskunović	Predsjednik do 20. marta 2016. godine
Zlata Mušić	Član do 20. marta 2016. godine
Mustafa Bibić	Član do 20. marta 2016. godine

Odbor za reviziju

Almir Pajić	Predsjednik od 21. marta 2016. godine
Dino Šehić	Član od 21. marta 2016. godine
Samir Murtić	Član od 21. marta 2016. godine
Esmir Krnić	Predsjednik do 20. marta 2016. godine
Azra Blekić Aydoğan	Član do 20. marta 2016. godine
Damir Sokolović	Član do 20. marta 2016. godine

Uprava

Sabahudin Alađuz	Direktor
------------------	----------

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnov za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine, broj 85/08) i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine. Ova praksa se temelji na pravnom okviru za finansijsko izvještavanje uključujući Zakon o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", broj: 83/09), računovodstvenih standarda koji su usvojeni u Federaciji Bosne i Hercegovine i objavljeni od strane Udruge računovođa, revizora i finansijskih djelatnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine), kontnom planu i službenim predlošcima za finansijske izvještaje koja su izdata od strane Federalnog ministarstva finansija ("Službene novine Federacije BiH", broj: 82/10).

Slijedi opis usvojenih temeljnih računovodstvenih politika. Za potrebe ovog izvještaja, napravljene su određene reklasifikacije prethodnog perioda, u cilju postizanja konzistentne prezentacije tekuće godine. Za potrebe ovog izvještaja, napravljene su određene reklasifikacije prethodnog perioda, u cilju postizanja konzistentne prezentacije tekuće godine.

2.1 Priznavanje prihoda

Prihodima se smatraju:

- prihod od dividenda,
- prihod od kamata,
- amortizacija premije (diskonta),
- prihod od zakupa,
- ostali poslovni prihodi.

Prihod od dividendi se priznaje kada se uspostavi pravo Fonda da primi dividendu. Prihod od kamata i prihod od zakupa priznaje se u računu dobiti i gubitka po obračunskoj osnovi. Amortizacija premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira sa rokom dospjeća, iskazuje se amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene vrijednosnih papira.

2.2 Realizovani kapitalni dobici / gubici

Fond evidentira realizovani dobitak ili gubitak kad proda ulaganje, nekretninu ili prilikom promjene kursa stranih valuta. Realizovani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja umanjenog za naknade ispravke vrijednosti. Realizovani gubitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja umanjenog za naknadne ispravke vrijednosti.

2.3 Nerealizovani kapitalni dobici / gubici

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

2.4 Troškovi upravljanja Fondom

Upravljačka provizija plaćena Društvu za upravljanje fondovima se obračunava mjesečno od strane Depozitne banke, a na osnovu prosječne vrijednosti neto imovine Fonda. Upravljačka provizija se plaća u novcu. Upravljačka provizija se utvrđuje u iznosu od 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.4 Troškovi upravljanja Fondom (nastavak)

Troškovi su evidentirani u razdoblju u kojem su i ostvareni. Troškovi upravljanja Fondom koji mogu teretiti imovinu Fonda su:

- naknada Društvu za upravljanje,
- troškovi kupovine i prodaje ulaganja,
- rashodi po osnovu kamata,
- troškovi naknada Nadzornog i Odbora za reviziju,
- naknade i troškovi direktora Fonda,
- naknada za usluge računovodstva,
- naknada za usluge revizije,
- naknada za usluge Depozitara,
- naknade i troškovi Registra vrijednosnih papira Federacije BiH i Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka
- zakonom propisani porezi za koje je poreski obveznik Fond,
- ostali troškovi u skladu sa Zakonom, općim ili drugim aktom.

Ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuju se kao pokazatelj ukupnih troškova a izračunava se na sljedeći način:

$$\frac{\text{Ukupni troškovi fonda, osim troškova poreza i naknada određenih posebnim zakonom}}{\text{Prosječna godišnja neto vrijednost imovine}} \times 100$$

Sve troškove koji pređu dopušteni iznos od 3,50% u jednoj godini snosi Društvo za upravljanje. Ukupni troškovi Fonda u 2016. godini su u procentu od 3,50% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, što je u unutar Zakonom dopustivog okvira.

2.5 Troškovi penzionog i zdravstvenog osiguranja

Uplate doprinosa za penziono i zdravstveno osiguranje knjiže se kao trošak perioda. Fond, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svog zaposlenog penziono i zdravstveno osiguranje, te poreze na i iz plate, koji se obračunavaju na bruto platu. Fond nema druge obaveze vezane za isplate penzija ili drugih beneficija, kako bivšim zaposlenim tako i aktivnom zaposlenom.

2.6 Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza. U slučaju nastalih porezno priznatih gubitaka, Fond može tekući porez na dobit pokriti sa porezno priznatim gubicima nastalim u prethodnih pet godina.

Tekuća porezna obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazane u bilansu uspjeha, jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive niti odbitne. Tekuća porezna obaveza Fonda izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilansa.

Odgođeni porez jeste iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene porezne obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na osnovu koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitnu stavku.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.6 Oporezivanje (nastavak)

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilansa i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dovoljan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u upotrebi u periodu u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstava. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

Odgođena porezna imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Fond namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obaveze na neto osnovi.

2.7 Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Fond klasificira finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha onda kada se finansijska imovina drži radi trgovanja ili je određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se iskazuje po fer vrijednosti, a pripadajuća dobit ili gubitak se priznaje u bilansu uspjeha. Fer vrijednost se određuje na način opisan u naslovu „Obračun neto vrijednosti imovine“.

2.8 Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Ulaganja u dionice i otkupive dužnički vrijednosne papire držane od strane Fonda, su klasificirani kao raspoloživi za prodaju i prezentiraju se po fer vrijednosti na način opisan u naslovu „Obračun neto vrijednosti imovine“. Dobici i gubici koji nastaju zbog promjene fer vrijednosti direktno utiču na investicijsku revalorizacionu rezervu sa izuzetkom umanjenja za trajne gubitke, kamata se obračunava koristeći metod efektivne kamatne stope i dobit ili gubitak na monetarnu imovinu od kursnih razlika direktno utiče na dobit ili gubitak.

Kada se takva ulaganja prodaju ili su izložena trajnom smanjenju vrijednosti, kumulativna dobit ili gubitak prethodno ostvaren u revalorizacionoj rezervi za ulaganja je uključen u prihode i rashode perioda.

Dividende na vlasničke instrumente raspoložive za prodaju se priznaju u računu dobiti ili gubitka kad se uspostavi pravo Fonda da primi dividendu.

2.9 Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum izvještajnog perioda. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni. Objektivni dokaz umanjenja može se smatrati velika vjerojatnost da će dužnik otići u stečaj ili likvidaciju.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.10 Strane valute

Imovina koja je stečena u stranoj valuti preračunava se u protuvrijednost konvertibilne marke (KM) primjenom srednjeg kursa Centralne banke BiH važećem na datum transakcije. Ukoliko valuta u kojoj je imovina stečena nije uvrštena na kursnu listu Centralne banke BiH, za preračun se primjenjuju srednji kurs nacionalnih centralnih banaka za euro, a vrijednosti izražene u eurima preračunavaju se u konvertibilne marke (KM) primjenom srednjeg tečaja Centralne banke BiH.

Naknadno utvrđivanje vrijednosti imovine i obaveza fonda denominiranih u stranoj valuti obavlja se prema srednjem kursu Centralne banke BiH važećem na dan utvrđivanja vrijednosti.

2.11 Novac

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

2.12 Raspodjela zarade

Raspodjela zarade se određuje na osnovu odluke Skupštine Fonda.

2.13 Obračun neto vrijednosti imovine

Prema prospektu Fonda, predviđena su ulaganja u:

- vrijednosne papire,
- udjele ili dionice investicijskih fondova,
- instrumente tržišta novca,
- izvedenice,
- depozite i
- nekretnine, a sve u skladu sa zakonskim ograničenjima.

Društvo za upravljanje Fondom izračunava ukupnu vrijednost imovine Fonda, utvrđuje obaveze Fonda i izračunava neto vrijednost imovine Fonda, neto vrijednost imovine po dionici Fonda kojim upravlja. Fond je na osnovu odredbi Zakona o investicijskim fondovima dužan da koristi usluge banke depozitara, koja kontroliše i potvrđuje izračun vrijednosti, te koja u tom slučaju odgovara za tačnost izračuna. Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost ukupne imovine Fonda umanjena za obaveze.

Ukupnu imovinu investicijskog fonda na dan vrednovanja čini zbir vrijednosti svih oblika imovine koje su Zakonom i podzakonskim aktima propisane kao dozvoljene. Obaveze investicijskog fonda mogu biti obaveze po osnovu kupovine i prodaje imovine investicijskog fonda, obaveze prema društvu za upravljanje po osnovu naknada i obaveze prema banci depozitaru po osnovu naknade, te ostale obaveze uskladu sa Zakonom ukoliko su predviđene prospektom Fonda.

Neto vrijednost imovine Fonda na dan utvrđivanja vrijednosti obračunava se na osnovu kursnih vrijednosti vrijednosnih papira i depozita u finansijskim institucijama te drugih imovinskih vrijednosti Fonda, uz umanjeње iznosa obaveza Fonda na isti dan.

Početno priznavanje, naknadno vrednovanje i prestanak priznavanja finansijske imovine i obaveza

Finansijska imovina i obaveze Fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja koji u cijenu pojedinačne imovine uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili obaveze.

Izuzetak od navedenog načina priznavanja finansijske imovine jeste finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti, a čiji efekti se odražavaju na rezultate poslovanja Fonda, kojoj se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.13 Obračun neto vrijednosti imovine (nastavak)

Naknadno vrednovanje imovine i obaveza fonda vrši se u zavisnosti od vrste imovine i provedene klasifikacije u skladu sa politikom ulaganja društva za upravljanje koja je utvrđena prospektom i statutom Fonda.

Kupovina i prodaja finansijskih instrumenata uključuju se u vrednovanje imovine fonda na datum zaključenja transakcije.

Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini fonda prema vrsti instrumenta uz istovremeno formiranje obaveze za poravnanje. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini fonda instrument se prestaje priznavati, uz istovremeno priznavanje potraživanja za zaključenu prodaju.

Kupovina instrumenata iz primarnih emisija priznaje se u aktivni fonda kao ulaganje prijemom dokumenta iz odgovarajućeg registra vrijednosnih papira kojim se potvrđuje vlasništvo fonda nad tim vrijednosnim papirom.

Transakcije trgovanja i obaveze fonda u poslovnim knjigama fonda evidentiraju se na osnovu urednih i vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava o vrijednosti transakcije.

Potraživanja ili obaveze po osnovu kamata, dividendi, gubitaka ili dobitaka koji se odnose na finansijski instrument ili njegov sastavni dio koji je klasificiran kao finansijska obaveza, po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava ili obaveza, iskazuju se u ukupnom iznosu u imovini ili obavezama fonda.

Vrijednosni papiri, za koje je društvo za upravljanje za račun investicijskog fonda prihvatilo uslove iz javne ponude za kupovinu vrijednosnih papira, vrednuju se od datuma prijema dokumenta iz odgovarajućeg registra vrijednosnih papira kojim se potvrđuje vlasništvo fonda nad tim vrijednosnim papirom.

Finansijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta. Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana u odnosu na dan izračuna fer vrijednosti imovine Fonda.

Za dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine fonda obračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri emitovani iz Federacije BiH klasificirani kao finansijska imovina po fer vrijednosti, vrednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospelja relevantnom do trenutka nove transakcije u fondu, iste serije ali različitog prinosa do dospelja.

Finansijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku

Depoziti i ulaganja koja se drže do dospelja, te dužničke vrijednosne papire emitovane iz Federacije BiH koje Društvo klasificira kao ulaganje koje se drži do dospelja, vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Finansijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja vrednuje se po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.13 Obračun neto vrijednosti imovine (nastavak)

Udjeli u fondovima

Ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova vrednuju se po zadnjoj dostupnoj objavljenoj cijeni udjela.

Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine se vrednuju po procijenjenoj vrijednosti od strane ovlaštenog procijenitelja, a u skladu sa pravilima procjene

Ostala ulaganja

Udjeli u društvima s ograničenom odgovornošću stečeni prije stupanja na snagu Zakona ili po sili zakona, vrednuju se po trošku sticanja uz testiranje umanjenja vrijednosti, a vode se u vanbilansu.

U skladu sa Pravilnikom o načinu obračuna neto vrijednosti imovine fonda do 30. juna 2009. godine obračun neto vrijednosti imovine se vršio na sljedeći način:

Neto vrijednost imovine Fonda je razlika između vrijednosti imovine Fonda i iznosa obaveza. Novac, potraživanja i druga imovina Fonda iskazuju se u skladu sa računovodstvenim standardima propisanim Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH.

Za utvrđivanje fer vrijednosti vrijednosnih papira koji na dan vrednovanja kotiraju na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu, Društvo je obavezno uzeti u obzir da li se tim vrijednosnim papirima, aktivno trguje.

Vrijednosni papiri kojima se trguje aktivno su oni vrijednosni papiri kojima se trgovalo u posljednjih 30 dana trgovanja računajući unazad od dana za koji se vrši njihovo vrednovanje i za koje je ukupan promet u posljednjih 30 dana trgovanja tim vrijednosnim papirom na berzi, ili drugom uređenom javnom tržištu iznosio najmanje 0,5%, ukupnog broja emitiranih vrijednosnih papira. Utvrđivanje vrijednosti vrijednosnih papira kojima se trguje aktivno, vrši se po prosječnoj cijeni po kojoj se tim vrijednosnim papirima trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu, utvrđene za posljednjih 30 dana trgovanja u odnosu na dan kada se vrši vrednovanje vrijednosnog papira. Prosječna cijena izračunava se tako što se ostvarena vrijednost podjeli sa ukupnom količinom prometovanih vrijednosnih papira za posljednjih 30 dana trgovanja.

Vrijednosni papiri kojima se trguje povremeno su oni vrijednosni papiri kojima se trgovalo, na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu, bez obzira na broj prodanih vrijednosnih papira i broj dana u kojima se trgovalo. Utvrđivanje vrijednosti vrijednosnih papira kojima se trguje povremeno, vrši se po prosječnoj cijeni po kojoj se tim vrijednosnim papirima trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu utvrđene za period od početka trgovanja do dana kada se vrši vrednovanje. Prosječna cijena izračunava se tako što se ostvarena vrijednost podjeli sa ukupnom količinom prometovanih vrijednosnih papira.

Vrijednosni papiri kojima se nije trgovalo su oni vrijednosni papiri koji na dan vrednovanja nisu uvršteni na berzu niti na drugo uređeno javno tržište, ili su uvršteni, ali se njima prije dana vrednovanja nije trgovalo na berzi, niti drugom uređenom javnom tržištu. Kada se utvrđuje fer vrijednost vrijednosnih papira kojima se nije trgovalo, obavezno se utvrđuje njihova knjigovodstvena, nabavna i procijenjena vrijednost, te vrši vrednovanje vrijednosnih papira po najnižoj od utvrđenih vrijednosti.

2.14 Obaveze

Obaveze Fonda vrednuju se u skladu sa računovodstvenim standardima propisanim Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

3. PRIHODI OD ULAGANJA

	2016. KM	2015. KM
BH Telecom d.d. Sarajevo	286.268	390.587
Telekom Srpske a.d. Banjaluka	46.585	89.923
Unicredit Bank a.d. Banja Luka	9.636	7.980
Ingram d.d. Srebrenik	7.358	-
Bor banka d.d. Sarajevo	1.498	-
ZTC Banja Vrućica a.d.d Teslić	1	-
Fabrika duhana d.d. Sarajevo	-	131.815
Unis Ginex d.d. Goražde	-	101.694
Bihaćka pivovara d.d. Bihać	-	40.857
JP Elektroprivreda BiH Sarajevo	-	9.272
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	-	1.163
<i>Podzbir – prihodi od dividende u novcu</i>	<i>351.346</i>	<i>773.291</i>
<i>Prihodi od zakupa (Napomena 8)</i>	<i>16.337</i>	<i>-</i>
<i>Prihodi od kamata</i>	<i>2.941</i>	<i>-</i>
Ukupno:	370.624	773.291

4. OSTALI PRIHODI

	2016. KM	2015. KM
Naplaćena sredstva iz likvidacionog postupka	34.635	85.667
Zatezne kamate – Brovis d.d. Visoko	-	124.395
Ukupno:	34.635	210.062

5. POREZ NA DOBIT

	2016. KM	2015. KM
(Gubitak) prije oporezivanja	(5.453.446)	(13.739.775)
Poreska obaveza po stopi od 10% - zakonska stopa	(545.345)	(1.373.977)
Porezni učinak prihoda od dividende	(295.124)	(674.225)
Preneseni neiskorišteni porezni gubitak iz prethodnih godina	(24.965.782)	(13.306.649)
Obaveza poreza na dobit	-	-

U skladu sa Zakonu o porezu na dobit, poreski gubici se mogu prenositi i koristiti u periodu od 5 narednih godina, međutim odgođena poreska imovina nije priznata u pratećim finansijskim izvještajima s obzirom da nije sigurno da će Fond imati dovoljan iznos oporezive dobiti za koju bi moglo ostvariti koristi iz neiskorištenih poreznih gubitaka i povezane odgođene poreske imovine.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

5. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Na dan 31. decembra 2016. godine Fond ima 28.333.938 KM (2015. – 24.965.782 KM) prenesenih poreznih gubitaka iz prethodnih godina koji, ako se ne iskoriste, ističu kako slijedi:

Period	2016. KM	2015. KM
2016.	-	2.380.414
2017.	4.255.971	4.255.971
2018.	1.973.757	1.973.757
2019.	1.941.640	1.941.640
2020.	14.414.000	14.414.000
2021.	5.748.570	-
Ukupno:	28.333.938	24.965.782

6. ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE NAMJENJENE PRODAJI

	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM
Utrživi vrijednosni papiri	91.985.940	116.757.014
Neutrživi vrijednosni papiri	91.402.972	89.751.762
Udjeli u otvorenom fondu	2.250.000	1.070.000
Ispravka vrijednosti utrživih vrijednosnih papira	(73.810.564)	(93.983.089)
Ispravka vrijednosti neutrživih vrijednosnih papira	(77.357.717)	(81.076.784)
Ispravka vrijednosti udjela u otvoreni fond	56.094	17.398
Ukupno:	34.526.725	32.536.301

Promjene na ispravci vrijednosti ulaganja mogu se prikazati kako slijedi:

	Utrživi	Neutrživi	Udjeli u otvoreni fond	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2015.	94.143.581	99.742.949	(20.531)	193.865.999
Promjene na ispravci vrijednosti	12.557.909	(4.595.840)	3.133	7.965.202
Realizovani dobiti uslijed prodaje	(23.009.549)	(1.827.864)	-	(24.837.413)
Isknjiženje	-	(1.951.313)	-	(1.951.313)
Preknjiženje sa/na	10.291.148	(10.291.148)	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2015.	93.983.089	81.076.784	(17.398)	175.042.475
Promjene na ispravci vrijednosti	13.585.914	(13.960.395)	(38.696)	(413.177)
Realizovani dobiti uslijed prodaje	(21.310.446)	(2.206.665)	-	(23.517.111)
Preknjiženje sa/na	(12.447.993)	12.447.993	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2016.	73.810.564	77.357.717	(56.094)	151.112.187

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

7. ULAGANJA U FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM
Korporativne obveznice domaćih emitenata	56.100	30.000
Ispravka vrijednosti	3.253	2.117
Ukupno:	59.353	32.117

Kretanje na ispravci vrijednosti tokom 2016. i 2015. godine se može prikazati kako slijedi:

	2016. KM	2015. KM
Stanje na dan 1. januar	2.117	-
Povećanje vrijednosti prilikom sticanja imovine	595	-
Priznate kamate kroz račun dobiti i gubitka	2.941	-
Povećanje vrijednosti ulaganja	-	2.117
Naplaćena kamata	(2.400)	-
Ukupno:	3.253	2.117

8. ULAGANJA U NEKRETNINE

	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM
Apartmani – Vlašić, nabavna vrijednost	898.175	-
Ispravka vrijednosti	(226.947)	-
Ukupno:	671.228	-

Kretanje na ispravci vrijednosti tokom 2016. i 2015. godine se može prikazati kako slijedi:

	2016. KM	2015. KM
Stanje na dan 1. januar	-	-
Povećanje ispravke vrijednosti	226.947	-
Ukupno:	226.947	-

Fond je u toku 2016. godine izvršio nabavku 4 apartmana na Vlašiću ukupne vrijednosti 898.175 KM. Po osnovu izdavanja apartmana Fond je ostvario prihode u iznosu od 16.337 KM (Napomena 3).

Dana 31. decembra 2016. godine izvršena je procjena od strane stalnog sudskog vještaka građevinske struke Biljane Kukić kojom je utvrđena vrijednost apartmana u ukupnom iznosu 671.228 KM.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

9. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM
Potraživanja za dividendu	60.184	131.940
Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	3.521	-
Potraživanja za zakup	1.336	
Ostala potraživanja	14	14
Ukupno:	65.055	131.954

10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM
Skrbnički račun u banci	53.663	-
Transakcijski račun u banci	71	2.744.845
Ukupno:	53.734	2.744.845

11. DIONIČKI KAPITAL

	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM
4.926.930 redovnih dionica svaka nominalne vrijednosti 24,20 KM	119.231.706	119.231.706
Ukupno:	119.231.706	119.231.706

Struktura dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine je kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2016. KM	(%) učešća	31.12.2015. KM
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	24,99%	29.796.003	24,99%	29.796.003
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	7,69%	9.168.918	7,69%	9.168.918
KVANTUM GROUP d.d. Sarajevo	4,05%	4.828.884	4,05%	4.828.884
UniCredit Bank d.d. Mostar	3,33%	3.970.417	3,64%	4.340.034
ZIF "FORTUNA FOND" d.d.	3,06%	3.648.490	3,06%	3.648.490
DZS d.d.	2,02%	2.408.480	2,02%	2.408.480
Nalić Mujo	2,02%	2.408.480	2,02%	2.408.480
FUTURA INVESTMENT LTD	1,89%	2.253.479	1,89%	2.253.479
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina	1,82%	2.170.017	1,88%	2.241.556
Ostali	49,13%	58.578.538	48,76%	58.137.380
Ukupno:	100,00	119.231.706	100,00	119.231.706

• **Obračun neto vrijednosti imovine Fonda**

Neto vrijednost imovine Fonda u 2016. godini računala se na bazi Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je u primjeni od 1. jula 2009. godine. Obračun je vršilo Društvo za upravljanje, a kontrolu obračuna banka depozitar – Sberbank BH d.d. Sarajevo. Na bazi provjera obračuna neto vrijednosti na određene datume, mišljenja smo da je obračun neto vrijednosti imovine urađen u skladu sa važećim propisima.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

11. DIONIČKI KAPITAL (NASTAVAK)

Pregled prosječne neto vrijednosti imovine Fonda po mjesecima može se prikazati kako slijedi:

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
JANUAR	2.506.689,40	31.539.286,06	253.621,93	0,00	34.299.597,39	19.764,31	22.807,07	31.719,31	200.925,46	275.216,14	34.024.381,25	4.926.930,00	6,9058
FEBRUAR	608.481,85	31.207.502,24	1.000.543,52	0,00	32.816.527,62	16.299,33	32.341,69	25.675,86	200.925,46	275.242,34	32.541.285,28	4.926.930,00	6,6048
MART	721.868,81	34.029.772,75	225.242,05	0,00	34.976.883,60	173.697,93	22.187,17	18.720,85	200.925,46	415.531,40	34.561.352,20	4.926.930,00	7,0148
APRIL	103.344,62	34.114.207,40	99.071,66	0,00	34.316.623,68	56.973,80	26.705,00	62.382,86	200.925,46	346.987,12	33.969.636,56	4.926.930,00	6,8947
MAJ	182.048,20	34.575.587,80	85.636,45	0,00	34.843.272,45	4.890,88	29.405,09	72.327,29	200.925,46	307.548,72	34.535.723,73	4.926.930,00	7,0096
JUNI	176.633,04	35.773.095,24	90.543,50	0,00	36.040.271,78	93.422,36	39.246,99	117.191,95	200.925,46	450.786,76	35.589.485,02	4.926.930,00	7,2235
JULI	2.170.559,61	32.568.157,34	1.058.053,30	0,00	35.796.770,25	22.543,32	44.565,89	147.766,62	200.925,46	415.801,29	35.380.968,97	4.926.930,00	7,1811
AVGUST	4.506.094,60	31.228.959,11	98.265,61	0,00	35.833.319,32	33.699,43	41.949,45	194.862,64	201.726,40	472.237,92	35.361.081,40	4.926.930,00	7,1771
SEPTEMBAR	3.424.113,47	31.888.306,87	32.604,02	0,00	35.345.024,35	180.909,64	43.311,41	244.732,24	210.767,32	679.720,62	34.665.303,73	4.926.930,00	7,0359
OKTOBAR	1.965.152,40	30.283.379,38	783.485,13	0,00	33.032.016,91	882,22	48.222,01	291.329,40	210.098,85	550.532,48	32.481.484,43	4.926.930,00	6,5926
NOVEMBAR	1.242.731,38	32.622.866,01	331.968,47	0,00	34.197.565,86	31.814,75	52.900,29	321.902,76	206.553,39	613.171,19	33.584.394,67	4.926.930,00	6,8165
DECEMBAR	534.898,27	33.977.885,19	45.491,99	0,00	34.558.275,45	58.570,44	53.890,97	332.571,13	202.987,57	648.020,11	33.910.255,34	4.926.930,00	6,8826
UKUPNO	18.142.615,65	393.809.005,39	4.104.527,63	0,00	416.056.148,66	693.468,41	457.533,03	1.861.182,91	2.438.611,75	5.450.796,09	410.605.352,58	59.123.160,00	83,3390
PROSJEK	1.511.884,64	32.817.417,12	342.043,97	0,00	34.671.345,72	57.789,03	38.127,75	155.098,58	203.217,65	454.233,01	34.217.112,72	4.926.930,00	6,9449

* U skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, neto vrijednost imovine po dionici zatvorenog investicijskog fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda sa ukupnim brojem dionica fonda izdatih do dana vrednovanja, uključivši i taj dan.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

12. DIONIČKA PREMIJA

Iznos dioničke premije se odnosi se na pokriće osnivačkih troškova i upravljačke provizije iz ranijih godina.

13. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

	31.12.2016.	31.12.2015.
	KM	KM
Obaveze po osnovu naknade troškova upravljanja	272.046	70.236
Obaveze po osnovu upravljačke provizije	53.516	4.649
Ukupno:	325.562	74.885

14. OSTALE OBAVEZE

	31.12.2016.	31.12.2015.
	KM	KM
Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	52.017	-
Obaveze prema Komisiji za vrijednosne papire u FBiH	2.826	6.073
Obaveze prema banci depozitaru	1.650	6.656
Obaveze prema Registru vrijednosnih papira u FBiH	1.093	3.308
Ostale obaveze	6.030	2.458
Ukupno:	63.616	18.495

15. ODGOĐENI PRIHOD

	31.12.2016.	31.12.2015.
	KM	KM
Naplata u likvidacionom postupku Unis Inženjering d.d.	200.925	200.925
Ukupno:	200.925	200.925

Odlukom Općinskog suda od 2.decembra 2014. godine društvo Unis Inženjering d.d. je likvidirano. Preostala vrijednost imovine likvidiranog društva obuhvata zemljište na adresi Crni vrh 2, Sarajevo. Fondu je pripao udio u vlasništvu nad ovim zemljištem u skladu sa procentom vlasništva u kapitalu društva Unis Inženjering d.d. od 14,28%. U skladu sa nalogom Općinskog suda u Sarajevu broj 79 od 2. decembra 2014. godine, Fond vodi ovu nekretninu u vanbilansu. Na dan 31. decembar 2016. godine Unis Inženjering d.d. nije izbrisan iz Registra vrijednosnih papira u FBiH.

16. POTENCIJALNE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2016. godine protiv Fonda se vodilo nekoliko sudskih sporova ukupne vrijednosti 23.976.306 KM (2015.: 23.991.787 KM). Po navedenom nisu formirana rezervisanja, jer Uprava smatra da će isti biti okončani u korist Fonda.

17. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

U skladu sa navodima Uprave, nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa do dana izdavanja ovih finansijskih izvještaja.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

18. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM

Zakonska ograničenja ulaganja u Fond i ulaganja Fonda propisana su Zakonom o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 85/08).

Prema članu 58. Zakona o investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu Zakon), fizičko ili pravno lice ne može, direktno ili indirektno, biti vlasnik više od 25% dionica istog zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom. Kao što je vidljivo iz Napomene 6, vlasnička struktura dioničkog kapitala Fonda je usklađena sa odredbama člana 58. Zakona. Nadalje, u skladu sa članom 76. Zakona, ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

- najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, uz izuzetak,
 - 1) da u vrijednosne papire ili 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, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom:
 - 1.1. da u prospektu i statutu fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne samouprave ili međunarodne organizacije u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% imovine fonda,
 - 1.2. da se imovina fonda sastoji od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i
 - 1.3. da vrijednost nijednog pojedinog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta neće prelazi 30% imovine fonda;
- najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih društava, u smislu Zakona i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira. Povezana društva u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i zakonom kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu ograničenja iz ovog člana,
- najviše 20% neto vrijednosti imovine može se položiti kao depozit u istu ovlaštenu banku u Bosni i Hercegovini ili državi članici, ili nekoj drugoj državi pod uslovom da podliježu nadzoru i ograničenjima koja će Komisija u smislu sigurnosti investitora smatrati jednakim onim u FBiH,
- izloženost prema jednom licu na osnovu finansijskih derivata ugovorenih sa tim licem na drugom organiziranom tržištu (OTC) ne može biti veća od a) 10% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o banci iz prethodnog paragrafa i b) 5% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu,
- 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,
- najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda, uz uslov da najviše 30% imovine Fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove osnovane na osnovu odobrenja nadležnog tijela države članice Evropske unije, koji posluju u skladu sa odredbama Zakona koje uređuju poslovanje otvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom, a najviše 10% imovine Fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenom ponudom,
- ulaganje u udjele ili dionice investicijskih fondova ne može preći 25% neto vrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,
- ako se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojim direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojim upravlja drugo društvo sa kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili direktnim ili indirektnim vlasničkim udjelom, na takva se ulaganja Fondu ne može naplatiti ulazna ili izlazna naknada,
- Fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta ili vrijednosnih papira iz iste emisije obveznica,
- ukupna izloženost Fonda prema finansijskim derivatima ne može biti veća od 10% neto vrijednosti imovine Fonda,

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

18. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM (NASTAVAK)

- ne mogu se vršiti ulaganja u društva sa ograničenom odgovornošću, kao ni u vrijednosne papire koji nisu slobodno prenosivi.

U skladu sa Zakonom (član 79.) u slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, kao posljedica kretanja cijena na tržištu, društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je u roku od godinu dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbama člana 75. ovog Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

Uvidom u računovodstvenu i drugu relevantnu dokumentaciju utvrdili smo da je portfolio ulaganja Fonda usaglašen sa prethodno navedenom zakonskom regulativom.

Na dan 31. decembra 2016. godine Fond nije imao usaglašen dio ulaganja po pitanju odredbi člana 2. stav 1. Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Ulaganja Fonda treba da ispunjavaju sljedeće uslove:

- da su slobodno prenosiva
- da se mogu pouzdano vrednovati
- da imaju potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda kroz porast fer vrijednosti ulaganja i/ili ostvarivanje prinosa kroz kamatu ili dividendu u skladu sa izvršenom analizom
- da je rizik ulaganja adekvatno obuhvaćen i kontrolisan sistemom upravljanja rizicima uspostavljenim od strane društva za upravljanje fondovima
- da zadovoljavaju uslove likvidnosti
- da su izvještaji o finansijskom položaju i uspješnosti poslovanja, kao i druge bitne informacije o emitentu vrijednosnih papira u koje se ulaže, dostupni
- da su emitovana od strane otvorenih dioničkih društava u smislu Zakona o tržištu vrijednosnih papira ("Službene novine FBiH", broj 85/08 i 109/12), s tim da kod takvih ulaganja nije riječ o transakcijama sa povezanim osobama u smislu člana 2. Zakona.

Neusaglašenost se odnose na sljedeća ulaganja:

Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja na dan 31.12.2016. KM	Ukupna vrijednost ulaganja na dan 31.12.2015. KM
KHK Boris Kidric Lukavac	458.346	458.346
Svjetlost-SARS d.d. Sarajevo	286.647	-
GP Bosna d.d. Sarajevo	200.306	200.306
Angrosirovina d.d. Tuzla	42.214	42.214
Zvijezda GDD sa po Visoko	9.013	8.506
Geoinžinjeri d.d. Sarajevo	5.298	3.091
Unis Unidata d.d. Sarajevo	420	420
KTK d.d. Visoko	-	77.644
Bosnatransport d.d. Sarajevo	-	77.050
Automehanika d.d. Sarajevo	-	65.459
Šipad export-import d.d.	-	19.018
Amos Tuzla	-	13.086
Ukupno:	1.002.244	965.140

Fond nije imalo novih ulaganja u gore navedena lica u toku 2016. godine.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

19. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA

- **Interni akti**

U cilju ispunjavanja uslova za registraciju Zatvorenog fonda s javnom ponudom, Društvo je provelo aktivnosti u skladu s Pravilnikom o uslovima poslovanja društva za upravljanje, te usvojilo akta o organizaciji i sistematizaciji, internim kontrolama, poslovnoj tajni, zabrani konkurencije i sukobu interesa, čuvanju i arhiviranju poslovnih knjiga, politikama upravljanja rizikom, kako slijedi:

- Pravilnik o internoj kontroli broj: NO-III-31-1045/09 od 29.07.2009. godine utvrđuje osnovne principe organizacije i rada interne kontrole, zadatke i djelokrug rada, odgovornosti, ovlaštenja, dužnosti i način rada, kao i izvještavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole.
- Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka broj: NO-III-31-1044/09 od 29.07.2009. godine uređuje unutrašnju organizacionu strukturu Društva (front office, middle office i back office), kadrovsku osposobljenost, radne zadatke, postupak unutrašnjeg izvještavanja i donošenja odluka, te čuvanje poslovne dokumentacije i podataka;
- Pravilnik o poslovnoj tajni, zabrani konkurencije i sukobu interesa broj: NO-III-32-1283/09 od 16.10.2009. godine definiše poslovnu tajnu, te odgovornost za korištenje i zaštitu poslovne tajne, zabranjuje konkurentski odnos s djelatnošću Društva i Fonda, potom mjere sprječavanja sukoba interesa;
- Pravilnik o arhiviranju i čuvanju poslovnih knjiga broj: NO-III-32-1282/09 od 16.10.2009. godine;
- Pravilnik o postupku kupoprodaje vrijednosnih papira za račun Zatvorenog investicionog fonda „MI-Group“ d.d. Sarajevo broj: NO-III-23-1560/08 od 27.11.2008. godine
- Pravilnik o procedurama rada i izvršenju transakcija u organizacionim jedinicama Društva za upravljanje fondovima "Market Investment Group" d.o.o. Sarajevo od 28. decembra 2015. godine
- Pravilnik o politikama upravljanja rizikom broj: NO-III-32-1284/09 od 16.10.2009. godine utvrđuje opća načela i strategije upravljanja rizikom, povezane u sistemsko upravljanje rizicima Društva i Fonda.

- **Formalna ovlaštenja**

Društvo za upravljanje fondom "Market Investment Group" d.o.o. Sarajevo ovlašteno je za upravljanje Fondom. Ovlaštene osobe su direktor Društva, Alen Murguz, i direktor Fonda, Sabahudin Alađuz. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda.

- **Organizaciona ovlaštenja**

Za vođenje poslova platnog prometa Fonda ovlašten je direktor Društva.

Za izvještavanje prema Komisiji za vrijednosne papire ovlašteni su direktor Fonda i članovi Nadzornog odbora Fonda. Za javno objavljivanje finansijskih podataka ovlašteni su direktor Društva, direktor Fonda i predsjednik Nadzornog odbora Fonda. Za javno objavljivanje drugih podataka ovlašteni su direktor Društva i direktor Fonda.

- **Vođenje berzovnih i posredničkih poslova**

Berzovni i posrednički poslovi vode se u ime i za račun Fonda preko drugih ovlaštenih učesnika na organiziranom tržištu vrijednosnih papira. Ovlaštena osoba za davanje narudžbi za kupovinu i prodaju vrijednosnih papira na berzi je direktor Društva.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

19. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

- **Kupovina i prodaja vrijednosnih papira**

Interne kontrole u postupku kupovine i prodaje ulaganja primjenjuju se u skladu s Pravilnikom o postupku kupoprodaje vrijednosnih papira za račun Zatvorenog investicionog fonda „MI-Group“ d.d. Sarajevo broj: NO-III-23-1560/08 od 27.11.2008. godine, te u skladu sa propisanim politikama od strane Društva za upravljanje „Market Investment Group“ d.o.o. Sarajevo. Prema navedenom Pravilniku, odluku o kupoprodaji vrijednosnih papira donosi Odbor za kupoprodaju za transakcije vrijednosnim papirima iste klase i oznake u iznosu do 500.000 KM po transakciji. Za kupovine i prodaje u većem iznosu, odluku donosi Nadzorni odbor Društva. Kupovinama i prodajama prethodi stručna analiza, te preporuka investicijskog savjetnika. Investiciona politika utvrđena je Statutom i Prospektom Fonda, a Nadzorni odbor Fonda usvaja Program realizacije investicione politike.

- **Pripremanje izvještaja i objavljivanje**

Društvo je dužno pripremati i objavljivati izvještaje, informacije i podatke čiji su sadržaj, način i rokovi objavljivanja propisani Pravilnikom o izvještavanju i obaveznom objavljivanju izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima i investicijskih fondova. Za pripremu i izradu seta finansijskih izvještaja zadužen je odjel računovodstva DUF-a.

- **Vođenje i čuvanje poslovnih knjiga i izvještaja**

Svi važni dokumenti za poslovanje društva i fondova kao što to traže ili zakoni ili interni akti čuvaju se u okviru radnih prostorija Društva. Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje.

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

20. POVEZANE PRAVNE OSOBE

U skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i MRS 24., povezana lica Fonda su:

Povezano lice	Osnov povezanosti
DUF "Market Investment Group" d.o.o. Sarajevo	Ugovor o upravljanju od 30.6.2009. godine Ugovor o vršenju poslova depozitara broj 793/2010 od 1.7.2010. godine, raskinut odlukom Nadzornog odbora broj NO-VIII-3-311/16 od 6. maja 2016. godine
Vakufska banka d.d. Sarajevo	Ugovor o vršenju poslova depozitara broj 230-709/16/TK od 30. augusta 2016. godine
Sberbank BH d.d. Sarajevo	Ugovor o reviziji finansijskih izvještaja broj 673/A/16-3221 od 22. marta. 2016. godine
Društvo za reviziju Baker Tilly RE-Opinion d.o.o. Sarajevo	Ugovor o korištenju paketa usluga broj 1-04-90/07 od 13/02/2007. godine i Anex 1-04-90/07 od 13/02/2007
Sarajevska Berza	Ugovor o posredovanju vrijednosnim papirima broj 63/2010 od 24.10.2010. godine
Fima Int d.o.o. Sarajevo	Ugovor o vršenju brokerskih usluga broj 2230/2015 od 07.12.2015. godine
EUROBROKER d.d. Banja Luka	Ugovor o vršenju brokerskih usluga broj 37536 od 24.2.2010. godine
VGT-Broker d.d. Visoko	Ugovor o vršenju brokerskih usluga broj 159/10 od 7.9.2010. godine
ASA Brokers d.o.o. Sarajevo	Ugovor o vršenju brokerskih usluga broj UG-858 od 3.8.2012. godine
Eurohaus d.o.o. Sarajevo	Anex 1 opšteg brokerskog ugovora br 130/10E od 22.2.2010. godine
Raiffeisen Brokers d.o.o. Sarajevo	Ugovor o vršenju brokerskih usluga broj 30105/15 od 29.01.2015. godine i Anexi od 29.01.2015. i 15.07.2015. godine, te ugovor o vršenju brokerskih usluga br. 30082/14 od 23.12.2014 godine
AW Broker d.o.o. Sarajevo	

Transakcije sa povezanim strana mogu se prikazati kako slijedi:

a. DUF "Market Investment Group" d.o.o. Sarajevo

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period od 1. januara do 31. decembra 2016. godine iznosio je 841.430 KM, stanje obaveza prema Društvu na dan 31. decembra 2016. godine iznosilo je 272.046 KM. Iznos naknade za računovodstvene usluge za period od 1. januara do 31. decembra 2016. godine iznosio je 53.516 KM, iznos neplaćene usluge na dan 31. decembra 2016. godine iznosio je 53.516 KM.

b. Vakufska banka d.d. Sarajevo

Na ime svojih troškova ranija Banka depozitar je preko Društva za upravljanje fakturisala iznos od 14.400 KM.

c. Sberbank BH d.d. Sarajevo

Na ime svojih troškova Banka depozitar je preko Društva za upravljanje fakturisala iznos od 6.600 KM, stanje obaveza prema Banci depozitaru na dan 31. decembra 2016. godine iznosio je 1.650 KM.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

20. POVEZANE PRAVNE OSOBE (NASTAVAK)

d. Društvo za reviziju Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo

Naknada za reviziju finansijskih izvještaja Fonda za godinu koja je završila 31. decembra 2016. iznosi 5.265 KM.

e. Sarajevska Berza

Na ime berzanskih usluga, Berza je preko Društva za upravljanje fakturisala iznos od 11.400 KM.

f. Brokerske kuće u skladu sa članom 171 stav e) „Zakona o investicionim fondovima“

Redni broj	Berzanski posrednik	Uk.vrijednost izvršenih transakcija sa posrednikom	% od ukupne vrijedn.svih transak dionicama fonda u godini	Plaćena provizija posredniku (% od izvršene transakcije)
1.	BROKER NOVA	2.274.154,90	9%	13.986,05
2.	AW Broker	21.754.993,99	91%	110.570,79

g. Iznos naknada plaćenih članovima i dionica kojim raspolažu članovi Nadzornog odbora i Odbora za reviziju u Fondu

Član Nadzornog odbora	Period	Isplaćena naknada KM	Broj dionica Fonda koje posjeduje
Amir Šibić	Predsjednik od 21. marta 2016. godine	5.613	Nema dionica u Fondu
Mirsad Bjelopoljak	Član od 21. marta 2016. godine	4.677	Nema dionica u Fondu
Boro Mioč	Član od 21. marta 2016. godine	4.677	Nema dionica u Fondu
Haris Kuskunović	Predsjednik do 20. marta 2016. godine	1.587	Nema dionica u Fondu
Zlata Mašić	Član do 20. marta 2016. godine	1.323	Nema dionica u Fondu
Mustafa Bibić	Član do 20. marta 2016. godine	1.323	Nema dionica u Fondu

Član Odbora za reviziju	Isplaćena naknada	Broj dionica Fonda koje posjeduje
Esmir Krnić, predsjednik do 20. marta 2016.	794	Nema dionica u Fondu
Azra Blekić Aydogan, član do 20. marta 2016.	661	Nema dionica u Fondu
Damir Sokolović, član do 20. marta 2016.	661	Nema dionica u Fondu
Almir Pajić, predsjednik od 21. marta 2016.	300	Nema dionica u Fondu
Dino Šehić, član od 21. marta 2016.	200	Nema dionica u Fondu
Samir Murtić, član od 21. marta 2016.	200	Nema dionica u Fondu

h. Članovi uprave

Upravu Fonda čini direktor i njegova ukupna bruto naknada za 2016. godinu iznosi 62.893 KM.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

21. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA

Zakon o investicijskim fondovima propisao je obavezu objavljivanja određenih informacija o poslovanju Društva. Društvo redovno sačinjava tromjesečne, polugodišnje i godišnje izvještaje o poslovanju Fonda. Finansijski izvještaji objavljuju se u dnevnim novinama, a dostupni su i na web stranici Društva www.mi-group.ba.

Takođe 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, 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 i 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.

Usaglašenost je testirana na dan 30. juna i 31. decembra, kao i na ostale relevantne datume.

a) Izvještaj o vrijednosti i cijeni udjela/dionice Fonda

Udjel/dionica Fonda	Godina				
	2016.	2015.	2014.	2013.	2012.
Najniža vrijednost	6,49	7,08	8,05	8,21	9,49
Najviša vrijednost	7,46	9,14	9,23	10,07	10,51
Najniža cijena	1,13	2,64	3,17	3,92	3,66
Najviša cijena	4,00	4,21	4,73	4,35	4,40

b) Izvještaj o uporednim podacima za neto vrijednost imovine, neto vrijednost imovine po dionici, pokazatelj ukupnih troškova i raspodjele prihoda, tj. dobiti, po dionici tokom godine

Pokazatelj	2016.	2015.
Neto vrijednost imovine	34.785.992	35.150.912
Neto vrijednost imovine po dionici	7,06	7,13
Pokazatelj ukupnih troškova	3,50	3,33
Raspodjela gubitka po dionici	(1,11)	(2,79)
Dividenda po dionici	-	-

**ZIF SA JAVNOM PONUDOM MI-GROUP D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

PRILOZI

Prilozi uz izvještaj sastoje se od tabela koje su propisane od strane Komisije za VP, kao i „Izvještaja Uprave o poslovanju ZIF-a za 2016. godinu“, u skladu sa zahtjevom Zakona o investicionim fondovima, član 171.

Prilog 1. Opći podaci o investicionom fondu na dan 31. decembar 2016. godine

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "MI-GROUP" d.d Sarajevo ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033 721 940 033 721 941	
e-mail adresu:	info@mi-group.ba	
web:	www.mi-group.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-01	
ime i prezime direktora Fonda;	Sabahudin Alađuz	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Haris Kuskunović- Predsjednik do 20.03.2016. Mustafa Bibić- član do 20.03.2016. Zlata Mušić - član do 20.03.2016. Šibić Amir - Predsjednik od 21.03.2016. Bjelopoljak Mirsad - Član od 21.03.2016. Mioč Boro - Član od 21.03.2016.	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Esmir Krnić – Predsjednik do 20.03.2016. Damir Sokolović – član do 20.03.2016. Azra Aydogan-Blekić – članv do 20.03.2016. Almin Pajić - Predsjednik od 21.03.2016. Dino Šehić - Član od 21.03.2016. Samir Murtić - Član od 21.03.2016.	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Sberbank BH d.d. Sarajevo, Fra Anđela Zvizdovića 1	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033 721 940 033 721 941	
e-mail adresu:	info@mi-group.ba	
web:	www.mi-group.ba	

Prilog 1. Opći podaci o investicionom fondu na dan 31. decembar 2016. godine (nastavak)

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	05-19-159/00 od 19.10.2000. godine	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-55/06 od 02.03.2006. godine	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Alen Murguz – Direktor Mirzeta Dželo – Izvršni direktor	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Edin Mulahasanović– Predsjednik do 17.1.2016. Isan Selimović– član do 17.1.2016. Maida Smajić Terzić– član do 17.1.2016. Maida Smajić Terzić- Predsjednik od 18.1.2016. Jasmin Salihbegović- član od 18.01.2016. Halil Subašić - član od 18.1.2016.	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	Društvo nema Odbor za reviziju	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Sberbank BH d.d. Sarajevo, Fra Andela Zvizdovića 1	

Prilog 2. Izvještaj o portfoliu investicijskog fonda na dan 31. decembar 2016. godine

RB r	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenj a u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u Federacija BiH													
1	AUTOMEHANIKA DD SARAJEVO	AMHSRK 2	72834	3846	5,28%	238,382109	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
2	AMOS DD TUZLA	AMOSR	29911	2974	9,94%	271,796907	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
3	ANGROSIROVINA d.d. Tuzla	ANGSRK 1	130217	19819	15,21%	102,34694	2,13	42 214,47	0,12%	PR	100,00%	42 214,47	Po Pravilniku
4	ASTRO d.d. Sarajevo - u stecaju	ASTSR	19293	1831	9,49%	831,949208	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
5	AUTO-REMONT D.D. BIHAC	ATRER	9354	1078	11,52%	1302,234694	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
6	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63457358	229244	0,36%	70,944695	15,15	3473 046,60	9,98%	TC			
7	Bitumenka d.d. Sarajevo	BITMR	714977	15422	2,15%	81,116911	1,9	29 301,80	0,08%	TC			
8	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK 2	3315526	10850	0,32%	3,025992	2,29	24 846,50	0,07%	TC			
9	BOR BANKA D.D. SARAJEVO	BORBRK 3	208210	454	0,21%	110	108,71	49 354,34	0,14%	PR			
10	BOSANAC d.d. Orašje	BSNCR	69969	2379	3,40%	553,047499	10	23 790,00	0,07%	TC			
11	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BSNFRK 2	3038426	565079	18,59%	3,879387	3,2	1808 252,80	5,20%	TC			
12	BOSNATRANSPORT DD SARAJEVO	BSTRRK 1	81044	20223	24,95%	8,750107	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
13	CESTE DD MOSTAR	CSTMRK 1	469623	6040	1,28%	131,407616	15,33	92 593,20	0,27%	PR			
14	DOBRINJA d.d. Sarajevo	DBRNRK 2	55610	5765	10,36%	421,381839	56,23	324 165,95	0,93%	PR			
15	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	34580	8638	24,97%	43,955174	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
16	TP DC SARAJEVO DD SARAJEVO	DCNSR	327926	15106	4,60%	182,612207	74,19	1120 714,14	3,22%	PR			
17	DOM ŠTAMPE DD ZENICA	DOMSR	307824	24738	8,03%	33,862883	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
18	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286889	28875	10,06%	96,617108	4,67	134 846,25	0,39%	PR			
19	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK 1	3610331	335840	9,30%	,73488	0,99	332 481,60	0,96%	TC			
20	ELEKTRO GRUPA DD JAJCE	ELGJR	104264	1000	0,95%	221,815	199	199 000,00	0,57%	TC			
21	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	ENISR	17657682	22418	0,12%	1,219955	1,72	38 558,96	0,11%	TC			

22	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSR	5492922	42140	0,76%	228,549947	10	421 400,00	1,21%	TC			
----	----------------------------	-------	---------	-------	-------	------------	----	-------------------	-------	----	--	--	--

Prilog 2. Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31. decembar 2016. godine (nastavak)

RB r	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenj a u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanj e
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
23	ENERGOINVEST - TDS d.d. Sarajevo	ETDSRK 1	1142530	132821	11,62%	21,762507	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
24	FDM D.D.	FDHMRK 3	221375	2887	1,30%	967,594042	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
25	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	GINZR	88358	22075	24,98%	37,182877	0,24	5 298,00	0,02%	PR	100,00%	5 298,00	Po Pravilniku
26	GRANITMONT DD JABLANICA	GMONRK 2	172764	908	0,52%	266,3337	3,43	3 114,44	0,01%	PR			
27	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	GPBSRK 3	763396	190768	24,98%	40,716982	1,05	200 306,40	0,58%	PR	100,00%	200 306,40	Po Pravilniku
28	GP HERCEGOVINA-SARAJEVO D.D. SARAJEVO - u stečaju	GPHSR	72555	14823	20,43%	48,948054	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
29	GP "PUT" d.d. Sarajevo	GPUTR	1678896	155502	9,26%	74,029466	4,75	738 634,50	2,12%	PR			
30	HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	HRCAR	659155	43631	6,61%	9,381409	12,57	548 441,67	1,58%	PR			
31	INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMRK 2	1395690	32986	2,36%	12,320047	13,485	444 816,21	1,28%	TC			
32	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	IRISRK1	470423	74500	15,83%	17,406376	13,68	1019 160,00	2,93%	PR			
33	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	JPESR	31506541	104422	0,33%	105,230879	11,99	1252 019,78	3,60%	TC			
34	KHK D.D. LUKAVAC	KHKLRK 1	3577915	184817	5,16%	10,407832	2,48	458 346,16	1,32%	PR	100,00%	458 346,16	Po Pravilniku
35	KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stečaju	KRJPRK2	481924	116328	24,13%	22,513741	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
36	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8313105	194111	2,33%	5,606528	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
37	METALNO DD ZENICA	METZRK 2	966590	153650	15,89%	44,741257	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
38	METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK 2	364462	30151	8,27%	35,192158	4	120 604,00	0,35%	TC			
39	OZON D.D. TRAVNIK	OZNTR	291400	13967	4,79%	145,455862	147,8	2064 322,60	5,93%	TC			
40	PBS DD SARAJEVO	PBSBR	411700	15000	3,64%	16,644475	23,45	351 750,00	1,01%	PR			
41	PIVARA TUZLA D.D.	PITZRK1	1400376	95333	6,80%	2,521891	5	476 665,00	1,37%	TC			
42	PREHRANA-PROMET d.d. Tuzla	PREHRK 5	548818	71963	13,11%	53,181223	5,5	395 796,50	1,14%	TC			

43	RK "BULEVAR" D.D. TUZLA - u stecaju	RKBLR	317881	49019	15,42%	48,636529	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
44	RMU "BANOVICI" d.d. Banovici	RMUBR	693880	905	0,13%	86,053801	9	8 145,00	0,02%	TC			

Prilog 2. Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31. decembar 2016. godine (nastavak)

RB r	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenj a u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanj e
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
45	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stecaju	RMUKR	265635	6700	2,52%	58,133822	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
46	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	SARSR	111449	8287	7,43%	143,069386	34,59	286 647,33	0,82%	PR	100,00%	286 647,33	Po Pravilniku
47	ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO	SEISR	1140375	34229	3,00%	36,394286	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
48	SOLANA D.D. TUZLA	SOLTRK 3	506279	21128	4,17%	23,705696	23	485 944,00	1,40%	TC			
49	SARAJEVO- OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4634633	146423	3,15%	132,362961	6,3	922 464,90	2,65%	TC			
50	ŠIP STUPCANICA DD OLOVO	SPSORK 2	613670	91897	14,97%	34,231368	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
51	SARAJEVSKA PIVARA D.D. Sarajevo	SRPVRK 1	2614855	117960	4,51%	23,139083	25,925	3058 160,18	8,79%	TC			
52	STEP D.D. SARAJEVO	STEPR	196805	49199	24,99%	39,549658	18,47	908 705,53	2,61%	PR			
53	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	104147	11,69%	39,312338	2,44	254 118,68	0,73%	PR			
54	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16926	4186	24,73%	1475,697198	482,18	2018 405,48	5,80%	PR			
55	TRZ HADŽICI DD	TRZHR	583338	809	0,13%	6,8	23	18 607,00	0,05%	TC			
56	T3 D.D. SARAJEVO	TTRSR	435741	35043	8,04%	28,946197	28,8	1009 238,40	2,90%	TC			
57	D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	729315	5749	0,78%	9,92	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
58	UNIS INŽENJERING d.d. Sarajevo - u likvidaciji	UINZRK2	46436	6641	14,30%	126,886312	30,255	200 925,45	0,58%	PR			Po Pravilniku
59	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMCRK 1	966230	235618	24,38%	8,997757	0,62	146 083,16	0,42%	TC			
60	UNIS UNIDATA DD SARAJEVO	UNDTRK 1	38811	1104	2,84%	350,400362	0,38	419,52	0,00%	PR	100,00%	419,52	Po Pravilniku
61	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	1704921	24884	1,45%	18,801154	9,5	236 398,00	0,68%	TC			
62	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK 1	4253444	170375	4,00%	9,987781	11,42	1945 682,50	5,59%	PR			
63	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	ZGPSR	1737914	324087	18,64%	42,928528	1,2	388 904,40	1,12%	TC			
64	ZRAK d.d. Sarajevo	ZRKSrk 1	990848	161182	16,26%	9,278395	2,48	399 731,36	1,15%	PR			

65	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	ZTPMR	982869	33989	3,45%	163,38027	0	0,00	0,00%	PR			Po Pravilniku
66	ZVIJEZDA GDD SA P.O. VISOKO	ZVJZRK2	108266	5633	5,20%	77,778448	1,6	9 012,80	0,03%	PR	100,00%	9 012,80	Po Pravilniku

Prilog 2. Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31. decembar 2016. godine (nastavak)

RB r	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenj a u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanj e
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
Ukupno u Federacija BiH						28491 435,56			81,90%				
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Republika Srpska													
67	ZTC Banja Vrucica a.d. Teslic	BVRU-R-A	33600177	46	0,00%	1	0,48	22,08	0,00%	TC			
68	"CAJAVEC-MEGA" investicije, upravljanje i nekretnine a.d. Banja Luka	CMEG-P-A	2500000	249000	9,96%	,58464	0,696	173 304,00	0,50%	TC			
69	"CAJAVEC-MEGA" investicije, upravljanje i nekretnine a.d. Banja Luka	CMEG-R-A	9943425	10500	0,10%	,504	0,9	9 450,00	0,03%	PR			
70	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR-R-A	441955312	149877	0,03%	0,387411	0,25	37 469,25	0,11%	TC			
71	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	385164196	9776	0,00%	1,7	0,233	2 277,81	0,01%	TC			
72	ZIF Jahorina Koin a.d. Pale	JHKP-R-A	1969600	125000	6,34%	4,02192	1,05	131 250,00	0,38%	TC			
73	UniCredit Bank a.d. Banja Luka	NBLB-R-B	138650	125	0,09%	4140	922,51	115 313,75	0,33%	TC			
74	Jahorina OC a.d. Pale	OCJH-R-A	15000000	207514	1,38%	1	0,87	180 537,18	0,52%	PR			
75	Rafinerija ulja a.d. Modrica	RFUM-R-A	203487123	1950	0,00%	0,53	0,094	183,30	0,00%	TC			
76	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEU-R-A	256013165	6772	0,00%	1,244684	0,016	108,35	0,00%	TC			
77	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	328550	0,06%	2,401636	1,0245	336 599,48	0,97%	TC			
78	ZIF VIB FOND AD BANJA LUKA	VIBP-R-A	1987956	419370	21,09%	4,860668	6,54	2742 679,80	7,88%	PR			
Ukupno u Republika Srpska						3729 195,00			10,72%				
Ukupno ulaganja u dionice						32220 630,56			92,63%				
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH													
79	MASSIMO HOLDING D.O.O. SARAJEVO	MSHSA	1039	103	9,91%	100	104,32	10 744,83	0,03%	AM			
80	MASSIMO HOLDING D.O.O. SARAJEVO	MSHSKB	1039	103	9,91%	100	104,32	10 744,83	0,03%	AM			

81	MASSIMO HOLDING D.O.O. SARAJEVO	MSHSC	1039	55	5,29%	100	104,32	5 737,72	0,02%	AM			
82	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKA	640	60	9,37%	100	107,08	6 425,07	0,02%	AM			
83	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKB	640	60	9,37%	100	107,08	6 425,07	0,02%	AM			

Prilog 2. Izvještaj o portfoliu investicijskog fonda na dan 31. decembar 2016. godine (nastavak)

RB r	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenj a u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanj e
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
84	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKC	640	60	9,37%	100	107,08	6 425,07	0,02%	AM			
85	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKD	640	60	9,37%	100	107,08	6 425,07	0,02%	AM			
86	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKE	640	60	9,37%	100	107,08	6 425,07	0,02%	AM			
Ukupno u Federacija BiH								59 352,73	0,17%				
Ukupno ulaganja u obveznice								59 352,73	0,17%				
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u Federacija BiH													
87	Eurohaus Balanced	EUHBA-OF	131340	28696,74 45	21,84%	6,969432	7,6849	220 531,61	0,63%	TC			
88	LILIUM BALACED	ILMOF-OF	614537	137451,2 043	22,36%	8,2211	8,5125	1170 053,38	3,36%	TC			
89	LILIUM CASH	ILNOV-OF	187648	5585,680 6	2,97%	10,741753	10,807	60 366,68	0,17%	TC			
90	LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	2079572	412912,9 427	19,85%	2,082764	2,071	855 142,70	2,46%	TC			
Ukupno u Federacija BiH								2306 094,37	6,63%				
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a								2306 094,37	6,63%				
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								34586 077,66	99,43%				

Prilog 3. Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda za period 1. januar do 31. decembar 2016.

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
JANUAR	2.506.689,40	31.539.286,06	253.621,93	0,00	34.299.597,39	19.764,31	22.807,07	31.719,31	200.925,46	275.216,14	34.024.381,25	4.926.930,00	6,9058
FEBRUAR	608.481,85	31.207.502,24	1.000.543,52	0,00	32.816.527,62	16.299,33	32.341,69	25.675,86	200.925,46	275.242,34	32.541.285,28	4.926.930,00	6,6048
MART	721.868,81	34.029.772,75	225.242,05	0,00	34.976.883,60	173.697,93	22.187,17	18.720,85	200.925,46	415.531,40	34.561.352,20	4.926.930,00	7,0148
APRIL	103.344,62	34.114.207,40	99.071,66	0,00	34.316.623,68	56.973,80	26.705,00	62.382,86	200.925,46	346.987,12	33.969.636,56	4.926.930,00	6,8947
MAJ	182.048,20	34.575.587,80	85.636,45	0,00	34.843.272,45	4.890,88	29.405,09	72.327,29	200.925,46	307.548,72	34.535.723,73	4.926.930,00	7,0096
JUNI	176.633,04	35.773.095,24	90.543,50	0,00	36.040.271,78	93.422,36	39.246,99	117.191,95	200.925,46	450.786,76	35.589.485,02	4.926.930,00	7,2235
JULI	2.170.559,61	32.568.157,34	1.058.053,30	0,00	35.796.770,25	22.543,32	44.565,89	147.766,62	200.925,46	415.801,29	35.380.968,97	4.926.930,00	7,1811
AVGUST	4.506.094,60	31.228.959,11	98.265,61	0,00	35.833.319,32	33.699,43	41.949,45	194.862,64	201.726,40	472.237,92	35.361.081,40	4.926.930,00	7,1771
SEPTEMBAR	3.424.113,47	31.888.306,87	32.604,02	0,00	35.345.024,35	180.909,64	43.311,41	244.732,24	210.767,32	679.720,62	34.665.303,73	4.926.930,00	7,0359
OKTOBAR	1.965.152,40	30.283.379,38	783.485,13	0,00	33.032.016,91	882,22	48.222,01	291.329,40	210.098,85	550.532,48	32.481.484,43	4.926.930,00	6,5926
NOVEMBAR	1.242.731,38	32.622.866,01	331.968,47	0,00	34.197.565,86	31.814,75	52.900,29	321.902,76	206.553,39	613.171,19	33.584.394,67	4.926.930,00	6,8165
DECEMBAR	534.898,27	33.977.885,19	45.491,99	0,00	34.558.275,45	58.570,44	53.890,97	332.571,13	202.987,57	648.020,11	33.910.255,34	4.926.930,00	6,8826
UKUPNO	18.142.615,65	393.809.005,39	4.104.527,63	0,00	416.056.148,66	693.468,41	457.533,03	1.861.182,91	2.438.611,75	5.450.796,09	410.605.352,58	59.123.160,00	83,3390
PROSJEK	1.511.884,64	32.817.417,12	342.043,97	0,00	34.671.345,72	57.789,03	38.127,75	155.098,58	203.217,65	454.233,01	34.217.112,72	4.926.930,00	6,9449

Prilog 3a. Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31.12.2016. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	34.526.724,93	97,60
2.	Obveznice	59.352,73	0,17
3.	Ostali vrijednosni papiri		0,00
4.	Depoziti i plasmani		0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	53.733,54	0,15
6.	Nekretnine	671.228,00	1,90
7.	Ostala imovina	65.055,92	0,18
I	UKUPNA IMOVINA	35.376.095,12	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	590.102,71	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	34.785.992,41	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	4.926.930,00	
	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	7,06	
V=(III/IV)	CIJENA DIONICE /UDJELA	1,13	

Prilog 3b. Izvještaj o NVI po dionici/udjelu i cijeni udjela/dionice investicijskog fonda za 2016.

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2014	2013	2012
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	6,49	7,08	8,05	8,21	9,49
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	7,46	9,14	9,23	10,07	10,51
Najniža cijena	1,13	2,64	3,17	3,92	3,66
Najviša cijena	4,00	4,21	4,73	4,35	4,40
Prosječna cijena	2,14	4,08	4,55	4,29	4,23

Prilog 4. Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine investicijskog fonda u periodu od 1. januara do 31. decembra 2016. godinu

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	841.430,05	70,26
Naknada Registru	13.742,45	1,15
Naknada depozitaru	21.000,00	1,75
Naknada za reviziju	5.265,00	0,44
Naknada za računovodstvo	53.515,50	4,47
Naknada berzi	11.400,00	0,95
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	105.522,44	8,81
Troškovi servisiranja dioničara	4.224,87	0,35
Naknade i troškovi nadzornog odbora	23.555,66	1,97
Naknade i troškovi direktora fonda	68.496,99	5,72
Ostali troškovi	49.445,99	4,13
Ukupno troškovi:	1.197.598,95	100,00
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	34.217.112,72	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,50	

Prilog 5. Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za period 1.1.2016 - 31.12.2016

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				
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTRS	0,50%	18,3	5771 582,10	16,42%				86143	15,3574	1322 932,11	0,36%	15,15	3473 046,60	9,98%
BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR								189086	10	1890 860,00				
BOR BANKA D.D. SARAJEVO	BORBRK3	0,45%	125	159 250,00	0,45%				1274	110,0003	140 140,40				
DUHAN d.d. Gradacac	DHNGR	7,23%	70,37	191 617,51	0,55%				2723	25	68 075,00				
FDS DD SARAJEVO	FDSSR	2,06%	47,7297	1258 298,08	3,58%				26363	50,0227	1318 748,21				
UNIS "GINEX" d.d. Goražde	GINXR	25,00%	134	5343 920,00	15,20%				39880	140	5583 200,00				
INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMRK2	1,15%	11,95	191 200,00	0,54%	16986	12,57	213 514,57				2,36%	13,485	444 816,21	1,28%
INSTITUT ZA ZAŠTITU, EKOLOGIJU I OBRAZOVANJE DD	IZEOR	3,73%	10,5	41 611,50	0,12%				3963	10,5	41 611,50				
JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	JPESR	0,36%	17,6072	2011 129,60	5,72%				9800	15,7143	154 000,00	0,33%	11,99	1252 019,78	3,60%
METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK2								36000	8,1	291 600,00	8,27%	4	120 604,00	0,35%
PREHRANA-PROMET d.d. Tuzla	PREHRK5	8,44%	2,5	115 802,50	0,33%	25642	3,7287	95 612,19				13,11%	5,5	395 796,50	1,14%
ŠUMAPROJEKT DD	SMPJRK1	3,60%	3,3	77 550,00	0,22%	124926	5,6087	700 667,70	148426	6,42	952 894,92				
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	3,49%	6,3	1018 224,90	2,90%				15200	6,0208	91 516,00	3,16%	6,3	922 464,90	2,65%
VINARIJA CITLUK DD	VNRCR	5,48%	16	53 728,00	0,15%				3358	16,05	53 895,90				
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	0,10%	1,61	798 962,50	2,27%				167700	1,48	248 196,00	0,07%	1,0245	336 599,48	0,97%
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BSNFRK2					565079	3,8794	2192 160,32				18,60%	3,2	1808 252,80	5,20%
ZIF VIB FOND AD BANJA LUKA	VIBP-R-A					419370	4,8607	2038 418,54							
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2					10850	3,026	32 832,01				0,33%	2,29	24 846,50	0,07%
SOLANA D.D. TUZLA	SOLTRK3					21128	23,7057	500 853,94				4,17%	23	485 944,00	1,40%
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1					335840	0,7349	246 802,19				9,30%	0,99	332 481,60	0,96%
PBS DD SARAJEVO	PBSBR					15000	16,6445	249 667,12				3,64	23,45	351.750,00	1,01%
OZON D.D. TRAVNIK	OZNTR					13967	145,4559	2031 582,03				4,79%	147,8	2064 322,60	5,93%
PIVARA TUZLA D.D.	PITZRK1					95333	2,5219	240 419,41				6,81%	5	476 665,00	1,37%

Prilog 5. Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za period 1.1.2016 - 31.12.2016. (nastavak)

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				
T3 D.D. SARAJEVO	TTRSR					35043	28,9462	1014 361,58				8,04%	28,8	1009 238,40	2,90%
SARAJEVSKA PIVARA D.D. Sarajevo	SRPVRK1					52742	23,3111	1229 472,22				4,51%	25,9254	3058 160,18	8,79%
ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	ENISR					22418	1,22	27 348,95				0,13%	1,72	38 558,96	0,11%
MASSIMO HOLDING D.O.O. SARAJEVO	MSHska					103	100	10 300,00				9,91	104,32	10 744,83	0,03%
MASSIMO HOLDING D.O.O. SARAJEVO	MSHskB					103	100	10 300,00				9,91	104,32	10 744,83	0,03%
MASSIMO HOLDING D.O.O. SARAJEVO	MSHskC					55	100	5 500,00				5,29	104,32	5 737,72	0,02%
LILIUM BALACED	ILMOF-OF	11,04%	8,4263	447 554,22	1,27%	84337,237	8,0629	680 000,01				22,37%	8,5125	1170 053,38	3,36%
LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	11,22%	2,1597	399 220,01	1,14%	228063,188	2,017	460 000,01				19,86%	2,071	855 142,70	2,46%
LILIUM CASH	ILNOV-OF	1,97%	10,7435	20 092,76	0,06%	3715,456	10,7658	40 000,00				2,98%	10,8074	60 366,68	0,17%
17931 860,93						12019 812,79			12157 670,04			18329 380,27			

Prilog 5a. Izvještaj o vrijednosti transakcija Fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade za period

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	21.754.993,99	91%	110.570,79	0,51
MONET BROKER	2.274.154,90	9%	13.986,05	0,61
Ukupno	24.029.148,89	100%	124.556,84	0,52

Prilog 6. Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period od 1.1.2016. do 31.12.2016. godine

R.Br.	Pozicija	Tekući period (01.1.-31.12.2016)	Predhodni period (01.01.-31.12.2015)
1	2		
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	35.150.911,75	43.046.917,39
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	4.926.930,00	4.926.930,00
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	7,1344	8,7371
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	34.785.992,41	35.150.911,75
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	4.926.930,00	4.926.930,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	7,0604	7,1344
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,03500	0,03335
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00	0,00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-1,0382	-18,3428

Prilog 7. Izvještaj o prihodima Fonda po osnovu dividende za period od 01.01. do 31.12.2016. godine

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH Telecom D.D. SARAJEVO	BHTS	231132	1,238549	286.268,21
Telekom RS A.D. Banja Luka	TLKM	328550	0,141789	46.584,72
UniCredit bank a.d. Banja Luka	NBLB	125	77,084960	9.635,62
Bor banka d.d. Sarajevo	BORBF	454	3,300000	1.498,20
ZTC Banja Vrućica a.d. Teslić	BVRU	46	0,025652	1,18
Ingram d.d. Srebrenik	INGMRK2	32986	0,223062511	7.357,94
UKUPNO				351.345,87