

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

“BONUS” d.d. Sarajevo

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2016. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sarajevo, mart 2017.godina

Sadržaj:

Stranica

Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-6
Bilans uspjeha ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	7
Bilanca stanja ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	8
Izvešće o novčanim tokovima ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	9
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	10
Opće i računovodstvene politike	11-19
Neto vrijednost imovine ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	20-21
Zabilješke uz finansijske izvještaje	22-31
Prilog- Izveštaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu Fonda.	
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo za razdoblje od 01.01. – 31.12.2016.godine	

Opći podaci Fonda

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

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 31.12.2016. godine iznosi KM 81.230.387 podijeljen na 3.315.526 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,50 po dionici.

Adresa Fonda je Sarajevo, ul. Skenderija br.48, Sarajevo-Centar.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima ŠIB-AR INVEST d.d. Sarajevo (Društvo), čija je djelatnost i upravljanje fondovima. Banka depozitar Fonda za period 2016. godine je Vakufska banka d.d. Sarajevo. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima: Aw Broker d.o.o. Sarajevo i Monet broker a.d. Banja Luka.

Tokom 2016. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

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

Osnovna djelatnost

Fond je razvrstan pod šifrom djelatnosti:

64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti

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

	2016. godine Broj	2015. godine Broj
Administracija	1	1
	<hr/>	<hr/>
	1	1
	<hr/>	<hr/>

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor:

Dana 15.02.2017. godine na vanrednoj Skupštini Fonda na osnovu rješenja Komisije za vrijednosne papire FBiH broj: 05/1-19-363/16 od 15.11.2016. godine izvršeno razrješenje Nadzornog odbora u sastavu:

Mirsad Dazdarević	Predsjednik od 07.05.2015.godine do 14.02.2017. godine
Sanja Plečko	Član <u>od</u> 07.05.2015. do 14.02.2017. godine
Faik Muskadić	Član <u>od</u> 16.06.2016. godine <u>do</u> 14.02.2017.godine (bez upisa u registar kod Komisije za vrijednosne papire FBiH)
Fahrudin Salihović	Član <u>od</u> 07.05. 2015. <u>do</u> 15.6.2016. godine

Na istoj Skupštini imenovan je novi Nadzorni odbor od 15.02.2017. godine:

Mirsad Dazdarević	Član <u>od</u> 15.02.2017. godine
Adnan Hantalašević	Član <u>od</u> 15.02.2017. godine
Edin Salahović	Član od 15.02.2017. godine

Odbor za reviziju:

Dana 16.06.2016. godine na redovnoj Skupštini imenovan je novi Odbor za reviziju u sastavu:

Dario Jeraj	Predsjednik od 16.06.2016.godine
Lejla Begić Fazlić	Član <u>od</u> 16.06.2016.godine
Esmir Krnić	Član <u>od</u> 16.06.2016.godine

Dana 16.06.2016. godine na redovnoj Skupštini razrješen je dosadašnji Odbor za reviziju u sastavu:

Lejla Begić Fazlić	Predsjednik <u>od</u> 07.05.2015.godine do 15.06.2016. godine
Edina Đurđević	Član od 07.05.2015. do 15.06.2016.godine
Sanela Junuzović	Član od 07.05.2015. do 15.06.2016.godine

Uprava Fonda

Mirzet Aganović	Direktor
-----------------	----------

Izvještaj o odgovornostima Uprave

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

Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Mirzet Aganović, direktor Fonda _____

ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo
ul. Skenderija br.48

Sarajevo

Bosna i Hercegovina

Dženan Prevljak, direktor Društva _____

ŠIB-AR INVEST d.d. Sarajevo
ul. Branilaca Sarajeva 20/II

Sarajevo

Bosna i Hercegovina

14. mart 2017. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo** (Fond) na dan 31. decembar 2016. godine izloženih na stranicama 7 do 32, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila. Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te skraćenog prikaza značajnih računovodstvenih politika izloženih na stranicama 11 do 19.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Kako je izloženo na stranici 4, Uprava je odgovorna za pripremu i fer predstavljanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za pripremu finansijskih izvještaja koje ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da se usaglasimo sa etičkim zahtjevima, te planiramo i provedemo reviziju s ciljem dobivanja razumnog uvjerenja o tome da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija podrazumijeva provođenje procedura s ciljem prikupljanja revizijskog dokaza o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabrane procedure zavise od procjene revizora, uključujući procjene rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja s ciljem određivanja revizijskih postupaka primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o efektivnosti internih kontrola u Fondu. Revizija takođe uključuje procjenu prihvatljivosti primjenjenih računovodstvenih politika, te značajnih procjena od strane Uprave, kao i sveukupnu prezentaciju finansijskih izvještaja u cjelini..

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Kao što je pojašnjeno u zabilješki broj 5. uz finansijske izvještaje, Fond i dalje prikazuje fer vrijednost ulaganja u jednog emitenta, koje kontinuirano unazad tri godine nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 76. Zakona o investicijskim fondovima. Vrijednost ulaganja koja predstavlja prekoračenje u odnosu na zakonom dopuštena ulaganja, isključivana su iz osnovice za obračun troška upravljačke provizije. Na dan 31.12.2016. godine, prekoračenje ulaganja iznosilo je KM 29.731.084 od neto vrijednosti imovine Fonda ili 79,91% prekoračenje u ulaganju. Krajnji rok za usaglašavanje ovog ulaganja po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH je 30.4.2017. godine. Uticaj ovog prekoračenja je najvećim dijelom nastao iz osnova procijenjene fer cijene ulaganja za poziciju imovine i revalorizacijskih rezervi na kapitalu Fonda za navedenog emitenta. U skladu sa Nalogom za postupanje, Društvo redovno obavještava Komisiju za vrijednosne papire o stanju usklađenosti imovine Fonda u skladu sa odredbama člana 76. Zakona o investicijskim fondovima.

Mišljenje

Po našem mišljenju, osim uticaja navedenog u tači 1. gore, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo** na dan 31.12.2016. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo** za period 01.01. - 31.12.2016. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Fonda a na dan 31. decembra 2016. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno s pratećim bilješkama u našem Izvještaju o reviziji.

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

Sarajevo, 14. mart 2017. godine

ovlašteni revizor

ovlašteni revizor
Biljana Ekinović

Biljana Ekinović

direktor

Ferid Ekinović



Ferid Ekinović

BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2016 do 31.12.2016 godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	12 mjeseci za period završen 31.12.2016.	12 mjeseci za period završen 31.12.2015.
Poslovni prihodi	1	556.465	567.766
Prihodi od dividendi		556.465	567.766
Prihodi od kamata		0	0
Ostali prihodi		0	0
Realizovana dobit	3	337.873	603.879
Realizovani dobitci od prodaje vrijednosnih papira		337.873	602.766
Ostali realizirani dobitci		0	1.113
Poslovni rashodi	2	618.105	654.481
Naknada društvu za upravljanje		409.486	421.160
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		0	11.018
Naknada članovima Nadzornog odbora		31.911	37.695
Naknada za reviziju		8.775	8.775
Rashodi poreza		940	940
Naknada za depozitara		14.040	19.530
Ostali poslovni rashodi		152.953	155.363
Realizovani gubitak	3	4.012.831	2.712.351
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		4.012.831	453.499
Ostali realizirani gubici		0	2.258.852
Realizovana dobit/gubitak		(3.736.598)	(2.195.187)
Finansijski prihodi		0	0
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(3.736.598)	(2.195.187)
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(3.736.598)	(2.195.187)
Nerealizovani dobitci (gubici)	3.	4.474.150	385.472
Ukupno nerealizovani dobitci/gubici		4.474.150	385.472
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda	8	(8.210.748)	(2.580.659)
Obična zarada po dionici		(2,48)	(0,78)
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2017. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2016.godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	31.12.2016.	31.12.2015.
AKTIVA			
Gotovina	4	1.816.641	947.147
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	5	48.786.972	27.331.481
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca		0	0
Potraživanja iz aktivnosti	6	37	46.223
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		50.603.650	28.324.851
PASIVA			
Obaveze	7	778.241	2.258.573
Obaveze iz poslovanja Fonda		0	55.845
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		0	2.659
Obaveze za naknadu za upravljanje		685.200	2.113.939
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		34.649	39.670
Ostale obaveze		1.947	4.684
Obračunati neplaćeni rashodi		56.445	41.776
Kapital	8	54.299.559	26.451.750
Dionički kapital		81.230.387	81.230.387
Emisiona premija		1.628.645	1.628.645
Zakonske rezerve		251.839	251.839
Revalorizacijske rezerve		3.409.882	(25.363.009)
Ostale rezerve		378.875	(2.818.112)
Rezultat tekućeg perioda		(3.736.598)	(2.195.187)
Neraspoređena dobit		0	0
Neraspoređeni gubitak		(28.863.471)	(26.282.813)
UKUPNA PASIVA		55.077.800	28.710.323
Broj emitovanih dionica		3.315.526	3.315.526
Neto imovina po dionici		16,38	7,98

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2017. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2016. DO 31.12.2016. godine
(iskazano u KM)

	2016.	2015.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	3.427.406	1.912.462
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	2.824.808	1.371.563
Prilivi po osnovu dividendi	602.598	539.786
Prilivi po osnovu kamata	0	0
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	0	1.113
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	2.557.912	1.044.569
Odlivi po osnovu ulaganja		
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	515.374	194.034
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja		
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	1.824.210	648.000
Odlivi po osnovu rashoda za kamate		
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	3.352	11.018
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	8.775	2.925
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	12.922	20.970
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	186.926	167.622
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	6.353	0
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	869.494	867.893
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	0	0
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica		
Prilivi po osnovu zaduživanja		
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja		
Odlivi po osnovu dividendi		
Odlivi po osnovu učešća u dobiti		
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Ukupni prilivi gotovine	3.427.406	1.912.462
Ukupni odlivi gotovine	2.557.912	1.044.569
NETO PRILIV GOTOVINE	869.494	867.894
NETO ODLIV GOTOVINE	0	0
Gotovina na početku perioda	947.147	79.253
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	1.816.641	947.147

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2017. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
 za period od 01.01. do 31. 12. 2016. godine zajedno sa uporednim podacima 2015. godine
 (iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Dionička premija	Revalorizacij ske rezerve	Ostale rezerve	Zakonske rezerve	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2015	81.230.387	1.628.645	(25.363.009)	(2.818.112)	251.839	(28.477.999)	0	26.451.750
Rezultat tekuće godine						(3.736.598)		(3.736.598)
Povećanje/smanjenje revalorizacijskih rezervi			28.772.891	3.196.987				31.969.878
Stanje na dan 31.12.2016	81.230.387	1.628.645	3.409.882	378.875	251.839	(32.214.597)	0	54.685.031

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2017. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

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

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2016. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonu o vrijednosnim papirima, Zakonu o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno procedurama rada Operativne jedinice, Jedinice za nadzor i analizu kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

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

2 Neto vrijednost imovine Fonda

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

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda Društvo je obračunalo za period od 01.01.-15.06.2016. godine upravljačku proviziju za upravljanje u visini 1,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno 1,8% prosječne godišnje osnovice za upravljačku proviziju a za period od 16.06.do 31.12.2016. godine u visini 2,8%. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2016. godinu je u skladu sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

3 Interne kontrole

Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja

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

- Uprava Društva
- operativna jedinica
- jedinica za nadzor i analizu
- jedinica za podršku

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

Također, procedure vezane za kontrolu investicionih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po dionici, usaglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definisani su u skladu sa navedenim pravilnicima te Pravilnikom o upravljanju rizicima od oktobra 2009. godine.

Društvo je u oktobru 2011. godine usvojilo Pravilnik o internoj kontroli poslovanja. Osnovni zadatak interne kontrole je otkrivanje i sprečavanje nepravilnog poslovanja, ukazivanja na njegove uzroke i posljedice, kao i stručni doprinos pravilnom poslovanju Društva.

Za nadgledanje i provedbe propisanih internih kontrola zadužen je interni kontrolor Društva. Interni kontrolor provodi kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine te o uočenim nepravilnostima u formi pismenog izvještaja izvještava Upravu Društva. Društvo provodi kontrolne posupke u značajnim poslovnim procesima i to: prikupljanje i arhiviranje podataka o poslovanju kompanija iz portfolia Fonda, izrada i arhiviranje analiza vrijednosnih papira, obračun NVI i upravljačke provizije, portfolia analiza (rizik i uspješnost portfolia), računovodstveno evidentiranje poslovnih promjena i ostali procesi u skladu sa članom 7. Pravilnika o internoj kontroli.

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

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima je angažovan uposlenik iz organizacione Jedinice za podršku. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o obavljanju poslova unutar Jedinice za podršku, Pravilnikom o računovodstvu Fonda, i Pravilnikom o računovodstvenim politikama Fonda. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan softver za obradu podataka.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2016 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama donošenja investicionih odluka. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2016. godinu i u skladu sa Novim Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Novi Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 10.809.494.

Na dan 31.12.2016. godine, Fond evidentira prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije, sukladno Novom Pravilniku o ulaganju iz 2014. godine po fer vrijednosti u iznosu od KM 398.173 i sukladno Zakonu O IF-ovima (uslov: učešće u NVI preko 15%) po fer vrijednosti KM 29.731.084.

Na dan 31.12.2016. godine Fond ostvaruje koeficijent likvidnosti koji iznosi 2,33.

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

4 Osnovne računovodstvene politike

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

a) Opće

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2016. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

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

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

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

Komisija za vrijednosne papire FBiH je izdala Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara u junu 2011. godine kao i izmjene Pravilnika u avgustu 2012. godine. Navedenim Pravilnikom se propisuje sadržaj Izvještaja o obavljenoj reviziji, u cilju zaštite interesa investitora na domaćem tržištu kapitala i olakšavanja provedbe kontrolne funkcije Komisije za vrijednosne papire FBiH.

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2016. godinu sadrže uporedne podatke iz 2015. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

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

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

d) *Novčana sredstva*

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju i oročenih depozita.

e) *Ulaganja*

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

- a) Finansijska sredstva koja se drže do dospelosti (u daljem tekstu FS DD)
- b) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (u daljem tekstu FS BU) i
- c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (u daljem tekstu FS RP).

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

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice. Fond na dan 31.12.2016. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice kao* Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju;

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju početno priznaju se po fer vrijednosti date naknade uvećane za sve troškove sticanja (brokerske provizije, pristojbe, bankarske naknade i sl.).

Naknadno vrjednovanje vrši se po tržišnim vrijednostima po metodologiji utvrđenoj Pravilnikom. Kao rezultat ovog vrjednovanja javljaju se revalorizacijske rezerve i prikazuju se direktno u kapital sve dok se finansijsko sredstvo ne proda, naplati ili na drugi način otuđi ili dok se ne utvrdi da je finansijsko sredstvo obezvrjeđeno, u kojem trenutku se ukupan dobitak ili gubitak koji je prethodno bio prikazan u kapitalu uključuje u neto dobitak ili gubitak razdoblja.

Test umanjenja

Financijska sredstva, osim ulaganja iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, na datum bilansiranja podliježu testu umanjenja. Testom umanjenja utvrđuje se je li knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Za vrijednosne papire koje ne kotiraju na berzi, a klasificirani su kao raspoloživi za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti ispod njihovog troška sticanja smatra se objektivnim padom vrijednosti. U navedenim prilikama vrši se diskontiranje očekivanih novčanih tokova po originalnim kamatnim stopama u cilju utvrđivanja nadoknadive vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti (priznavanje rashoda) vrši se kada je nadoknadena vrijednost manja od knjigovodstvene vrijednosti finansijskog sredstva. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava se obvezno testira prije sastavljanja bilansa stanja.

Iznos gubitka koji nastaje provedbom testa umanjenja utječe na iznos koji je priznat direktno u kapital prilikom naknadnog mjerenja finansijskog sredstva.

Svi ranije priznati iznosi u revalorizacijskim rezervama prenose se u bilansu uspjeha, te predstavljaju, zajedno s utvrđenim iznosom gubitka testa umanjenja, kumulativni gubitak od umanjenja vrijednosti finansijskog sredstva.

Kod vlasničkih vrijednosnih papira (dionica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravka umanjenja) prethodno priznati gubitak ne ispravlja se u bilansu uspjeha, već se priznaje u Izvještaju o promjenama glavnice.

Kod dužničkih vrijednosnih papira (obveznica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravka umanjenja) prethodno priznati gubitak ispravlja se u bilansu uspjeha.

Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda i donijetoj investicijskoj politici imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78. Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom članka 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru. . Novim Pravilnikom o ulaganjima, koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH (stupio na snagu 15.avgust 2014.godine) precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZiF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Novog Pravilnika)

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

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

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

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

b) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih lica, u smislu odredaba Zakona i Zakona o tržištu vrijednosnih papira. Povezana društva u skladu sa Zakonom i Zakonom o tržištu vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu člana 75. i 76. Zakona,

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Potraživanja

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

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se na dan bilansiranja. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u poslovnim knjigama Fonda.

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

g) Priznavanje prihoda i rashoda

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

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

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

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

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

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

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

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

h) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici

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

i) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

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

j) Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve postoje ako je na dan bilansa tržišna vrijednost FS RP viša ili niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Efekti revalorizacijskih rezervi iskazuju se u izvještaju o neto sredstvima Fonda u bilansu stanja i izvještaju o promjenama na neto sredstvima.

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

za period 01.01.2016. do 31.12.2016. godine

izraženo u KM

2016 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	29.161.779	2.051.722	27.110.057	17.977.974	8,18	3.315.526
II	29.110.675	1.847.618	27.263.057	17.578.113	8,22	3.315.526
III	30.441.727	1.875.779	28.565.948	19.094.809	8,62	3.315.526
IV	28.599.377	1.825.654	26.773.723	17.855.012	8,08	3.315.526
V	27.033.816	1.356.650	25.677.166	17.597.493	7,74	3.315.526
VI	25.544.959	1.197.569	24.347.390	17.460.632	7,34	3.315.526
VII	24.729.247	1.232.850	23.496.397	16.977.369	7,09	3.315.526
VIII	24.799.449	1.271.350	23.528.099	17.149.588	7,10	3.315.526
IX	25.302.783	1.213.903	24.088.880	16.551.557	7,27	3.315.526
X	26.947.147	707.104	26.240.043	16.500.529	7,91	3.315.526
XI	43.829.040	674.947	43.154.093	18.971.697	13,02	3.315.526
XII	42.831.518	721.845	42.109.673	18.925.824	12,70	3.315.526
Ukupno			342.354.526	212.640.597	103	39.786.312
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			28.529.544	17.720.050	8,60	3.315.526

Izraženo u
KM

PGNVI Fonda/dionice	28.529.544
Prosječna godišnja osnovica za obračun UP	17.720.050
Upravljačka provizija 1,8% do 15.06.2016. godine; 2,8% od 16.06.2016.godine	413.677
Korekcija upravljačke provizije za efekte po nalogu Komisiji za vrijednosne papire FBiH za 2015.godinu	(4.191)
UKUPNO UP:	409.486

Neto vrijednost imovine Fonda za period januar – decembar 2016. godine utvrđivala je Vakufska banka d.d. Sarajevo (Depozitar). Za period 2016. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2016. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 28.529.544. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine po obračunu Društva iznosi KM 28.525.978 Razlika između obračuna Depozitara i Društva za PGNVI Fonda iznosi KM 3.566 iz razloga što je Društvo uključilo u obračun NVI obavezu za upravljačku proviziju i naknadu Komisiji za vrijednosne papire za decembar 2016. godine.

Društvo je za period 01.01.-15.06.2016. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini od 1,8% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, dok je za period 16.06.-31.12.2016.godine provizija za upravljanje Fondom iznosila 2,8% od prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom). Po izračunu Depozitara za period 01.01.-31.12.2016.godine prosječna osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 17.720.050. Upravljačka provizija iznosi KM 409.486 (KM 413.678 upravljačka provizija za 2016.godinu umanjena za KM 4.192 za efekte po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH za korekciju upravljačke provizije iz 2015.godine).

Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2016. godini je 3.315.526, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 8,60.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2016. godine:

Na dan 31.12.2016. godine

Vrijednost imovine Fonda (KM)	50.603.650
Broj dionica Fonda	3.315.526
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	15,26

Na dan 31.12.2016. godine

Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	49.873.079
Broj dionica Fonda	3.315.526
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	15,04

Izveštaj o NVI po dionici i cijeni dionice Fonda

Udio / dionica fonda	Tekući period	Prethodni period 1.1.15- 31.12.15.	Raniji periodi		
			1.1.14- 31.12.14.	1.1.13- 31.12.13.	1.1.12- 31.12.12.
Najniža neto vrijednost po dionici	6,91	7,86	6,35	6,35	6,54
Najviša neto vrijednost po dionici	15,03	10,91	10,33	8,17	8,17
Najniža cijena	2,12	2,94	2,34	2,34	2,91
Najviša cijena	3,02	3,08	3,48	3,48	4,19
Prosječna cijena	2,70	3,02	2,63	2,62	3,23

1. Poslovni prihodi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Prihod od dividendi	556.465	567.766
Ukupno poslovni prihodi	556.465	567.766

Prihodi od dividendi KM 556.465 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji:

Naziv	Iznos (KM)	Status naplate
BH Telecom d.d. Sarajevo	127.837	DA
Bihaćka pivovara d.d. Bihać	119.274	DA
Igman d.d. Konjic	283.112	DA
Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	22.104	DA
Bor banka d.d. Sarajevo	4.138	DA
UKUPNO:	556.465	

2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	409.486	421.160
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0	11.018
Naknada Nadzornom odboru	31.911	37.695
Naknada externe revizije	8.775	8.775
Naknada depozitara	14.040	19.530
Troškovi bankarskih usluga	704	1.179
Rashodi poreza	940	940
Troškovi upravljanja-RVP	7.833	7.295
Troškovi objavljivanja	824	1.554
Naknada KVP-nadzor	30.732	36.126
Ostali rashodi	112.860	109.209
Ukupno troškovi	618.105	654.481

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 1,8% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 15.06.2016. godine i proviziju za upravljanje u visini od 2,8% od prosječne neto vrijednosti imovine Fonda za period od 16.06. do 31.12.2016.godine što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicionim fondovima.

U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 409.486. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 17.720.050. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 28.529.544.

Najznačajniji ostali rashodi KM 112.860 se odnose na obračunatu bruto plaću direktora Fonda KM 68.289, troškove računovodstva KM 20.458 i naknade SASE KM 11.400.

3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja

Realizirani dobici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Realizirani dobici na papirima od vrijednosti na udjelima	337.873	602.766
Ostali realizirani dobici	0	1.113
Ukupno realizirani dobici	337.873	603.879

Realizirani i nerealizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	4.012.831	453.499
Ostali realizirani gubici	0	2.258.852
Promjene u nerealiziranim gubicima	4.474.150	385.472
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	8.486.981	3.097.823

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja KM 8.149.108

U 2016. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od prodaje ulaganja i ostalih realiziranih gubitaka je prikazana u nastavku:

RB	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost (KM)	Realizirani dobitak/ gubitak (KM)
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	297.381	(199.336)
2	Duhan d.d Gradačac	DHNGR	68.075	(406.986)
3	Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	FDSSR	1.604.954	(2.834.789)
4	PPI Gradska pekara Konjic d.d. Konjic	GPEKRK1	7.334	(6.698)
5	Hepok d.d. Mostar	HEPMRK1	26.624	(485.385)
6	MPI "MLIN" d.d. Ustikolina	MLUSRK3	39.623	(55.713)
7	Solana d.d. Tuzla	SOLTRK3	753.292	337.873
8	Vinarija Čitluk d.d. Čitluk	VNRRCR	27.526	(23.924)
	Ukupno efekat prodaje		2.824.808	(3.674.958)
	Realizirani dobitak od prodaje ulaganja			337.873
	Realizirani gubitak od prodaje ulaganja			(4.012.831)
	<i>Test umanjenja</i>			
	Metalno d.d. Zenica			(2.032.286)
	Hidrogradnja d.d. Sarajevo			(870.658)
	Tvornica konfekcije Borac d.d.			(16.055)
	Fortuna d.d. Gračanica			(1.548.996)
	<i>Ostali nerealizirani gubici (Test umanjenja)</i>			<i>(4.467.995)</i>
	Namještaj d.d. Gradačac			(6.155)
	<i>Ostali realizirani gubici (isknjižavanje u vanbilansnu evidenciju - prelazak emitenta u d.o.o.)</i>			<i>(6.155)</i>
	NETO EFEKAT ULAGANJA			(8.149.108)

4. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Poslovni račun	1.816.641	947.147
Ukupno gotovina	1.816.641	947.147

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 1.816.641 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Vakufska banka d.d. Sarajevo (Depozitar)

5. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	137.787.373	164.813.332
Ispravka vrijednosti	(89.000.401)	(137.481.851)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	48.786.972	27.331.481
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	48.786.972	27.331.481
Ukupno ulaganja	48.786.972	27.331.481

Napomena:

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

Tokom 2016. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 17.720.135.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 28.529.544.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2016. godinu i u skladu sa Novim Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Novi Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 10.809.409.

Na dan 31.12.2016. godine, Fond evidentira prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije, sukladno Novom Pravilniku o ulaganju iz 2014. godine po fer vrijednosti u iznosu od KM 398.173 koje se odnosi na sljedeće emitente:

Naziv emitenta	Prekoračenje u skladu sa Pravilnikom
Energoinvest Comet d.d. Sarajevo	47.971
Hidrogradnja d.d. Sarajevo	54.800
Sarajevska pivara d.d. Sarajevo	255.910
Urbanizam projektovanje i inženjering d.d. Bugojno	39.492
Ukupno prekoračenja u skladu sa Pravilnikom:	398.173

Prekoračenja sukladno Zakonu o IF-ovima (uslov: učešće u NVI preko 15%) po fer vrijednosti u iznosu KM 29.731.084 odnosi se na ulaganje u Igman d.d. Konjic. Fond i dalje prikazuje fer vrijednost ulaganja u ovog emitenta, koje kontinuirano unazad tri godine nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 76. Zakona o investicijskim fondovima. Vrijednost ulaganja koja predstavlja prekoračenje u odnosu na zakonom dopuštena ulaganja, isključivana su iz osnovice za obračun troška upravljačke provizije. Na dan 31.12.2016. godine, prekoračenje ulaganja iznosilo je KM 29.731.084 od neto vrijednosti imovine ili 79,91% prekoračenje u ulaganju. Krajnji rok za usaglašavanje ovog ulaganja po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH (Komisija) broj: 06/1-48-167/17 od 20.01.2017. godine je 30.4.2017. godine. Uticaj ovog prekoračenja je najvećim dijelom nastao iz osnova procijenjene fer cijene ulaganja za poziciju imovine i revalorizacijskih rezervi na kapitalu Fonda za navedenog emitenta. U skladu sa Nalogom za postupanje, Društvo redovno obavještava Komisiju o stanju usklađenosti imovine Fonda u skladu sa odredbama člana 76. Zakona o investicijskim fondovima.

Takođe, po Nalogu Komisije izvršeno ažuriranje dokumentacije za procjenu ulaganja u emitenta Dubrava d.d. Cazin sukladno zahtjevima Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF ova sa javnom ponudom (Pravilnik o ulaganjima) i korigovanje troškova za efekte upravljačke provizije iz 2015. godine u iznosu od KM 4.192.

Prikaz ulaganja dan 31.12.2016. godine je slijedeći:

- ✓ Ulaganja u dionice – utržive KM 4.880.920 i
- ✓ Ulaganja u dionice – neutržive KM 43.906.052

Tokom 2016. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Prodaja dionica:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	20.000	14,87	297.381
Duhan d.d Gradačac	DHNGR	2.723	25,00	68.075
Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	FDSSR	19.221	83,50	1.604.954
PPI Gradska pekara Konjic d.d. Konjic	GPEKRK1	713	10,29	7.334
Hepok d.d. Mostar	HEPMRK1	10.240	2,60	26.624
MPI "Mlin" d.d. Ustikolina	MLUSRK3	24.251	1,63	39.623
Solana d.d. Tuzla	SOLTRK3	32.338	23,29	753.292
Vinarija Čitluk d.d. Čitluk	VNRRCR	1.715	16,05	27.526
Ukupno:				2.824.808

Kupovina dionica:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna cijena	Kupovna vrijednost realizovane transakcije
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	1.000	18,18	18.177
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	202.700	1,49	302.203
Bor banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	1.254	110,96	139.148
Ukupno:				459.528

6. Potraživanja iz aktivnosti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	0	46.133
Potraživanja po osnovu datih avansa	0	53
Ostala potraživanja	37	0
Ostala potraživanja od DUF-a	0	37
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	37	46.223

7. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Obaveze po osnovu ulaganja Fonda u vrijednosne papire	0	55.845
Ostale obaveze po osnovu ulaganja u VP	0	0
Obaveze iz poslovanja Fonda	0	55.845
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	0	2.659
Ostale obaveze iz poslovanja	0	0
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	0	2.659
Obaveze za naknadu za upravljanje	685.200	2.113.939
Ostale obaveze prema Društvu	34.649	39.670
Obaveze prema društvu za upravljanje	719.849	2.153.609
Ostale obaveze	1.947	4.684
Ostale obaveze	1.947	4.684
Unaprijed obračunati rashodi perioda	56.445	41.776
Pasivna vremenska razgraničenja	56.445	41.776
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	778.241	2.258.573

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 719.849 odnose se na:

- obavezu po osnovi upravljačke provizije KM 685.200 i
- ostale obaveze prema Društvu u iznosu od KM 34.649 odnose se na obaveze po osnovu refundiranja troškova računovodstva.

Navedene obaveze prema Društvu za upravljanje odnose se na januar 2015.- decembar 2016. godine, obaveza je konfirmisana na dan 31.12.2016.godine.

Unaprijed obračunati rashodi perioda KM 56.445 najvećim dijelom se odnose na rezervisanu upravljačku proviziju za decembar 2016 godine KM 41.160, rezervisanu naknadu za Komisiju za vrijednosne papire za decembar 2016.godine KM 3.509 i rezervisane troškove eksterne revizije KM 8.775.

8. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Dionički kapital	81.230.387	81.230.387
Emisiona premija	1.628.645	1.628.645
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	3.409.882	(25.363.009)
Odložena porezna sredstva	378.875	(2.818.112)
Zakonske rezerve	251.839	251.839
Neraspoređeni gubitak tekuće godine	(8.210.748)	(2.580.659)
Neraspoređeni gubitak (nepok.gubitak+realiz.gubit)	(28.863.471)	(26.282.813)
Ukupno kapital	49.825.409	26.066.279

Na dan 31.12.2016 godine na upisanom kapitalu nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 81.230.387.

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

	(%) Učešća	31.12.2016. KM	(%) Učešća	31.12.2015. KM
Fabrika Duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	24,75393	20.107.713	24,75393	20.107.713
Auctor d.o.o.Zagreb	14,1643	11.505.716	14,1643	11.505.716
ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	7,9276	6.439.620		
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla		0	5,4907	4.460.117
Brodmerkur Split	2,0315	1.650.195	2,0315	1.650.195
UniCredit Bank d.d. Mostar	1,9106	1.551.988	2,3495	1.908.508
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo		0	2,2819	1.853.596
TKK Srpenica d.d., Srpenica	1,8247	1.482.211	1,8247	1.482.211
Salink Limited, Nicosia	1,7124	1.390.989	1,7124	1.390.989
DUF ŠIB-AR INVEST d.d. Sarajevo	1,0987	892.478	1,0987	892.478
Mepas d.o.o. Široki Brijeg	1,0815	878.507	1,0815	878.507
Ostali	43,49477	35.330.970	43,21087	35.100.357
Ukupno:	100	81.230.387	100	81.230.387

Revalorizacijske rezerve KM 3.409.882 se odnose na rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i predstavljaju akumulirane nerealizirane gubitke nastale po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava (vrijednosni papiri) Fonda, koja su klasificirana kao „financijska sredstva raspoloživa za prodaju“, u skladu sa MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, po kojem se dobitak ili gubitak koji se javlja usljed promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju treba priznati izravno u kapital, odnosno kao dio revalorizacijskih rezervi. Tokom 2016. godine promjene na vrijednostima revalorizacijskih rezervi su slijedeće:

<i>Početno stanje 01.01.2016.g.</i>	<i>(25.363.009)</i>
Promjene po osnovu prodaje ulaganja	3.425.966
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja (test umanjenja i isknjižavanje u vanbilansnu evidenciju)	4.488.800
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja (neto efekat)	20.858.125
<i>Stanje na dan 31.12.2016.godine</i>	<i>3.409.882</i>

Izdvojeni iznos odloženih poreznih sredstava KM 378.875 prikazan je kao odvojena stavka revalorizacijskih rezervi, u iznos od 10% ukupnih revalorizacijskih rezervi.

Na osnovu Odluke Skupštine broj I-57/16 od 16.06.2016.godine gubitak iz poslovanja Fonda za 2015.godinu u iznosu KM 2.580.658 raspoređen je u akumulirani gubitak.

9. Transakcije sa povezanim osobama

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

Direktor Fonda Aganović Mirzet posjeduje 144 dionice ZIF-a „Bonus“ d.d. Sarajevo koje je stekao prije imenovanja na funkciju direktora. Direktor DUF-a „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo, Prevljak Dženan nema dionice ZIF-a „Bonus“ d.d., kao ni izvršni direktor Šabanović Edin i Bojan Marijanović. Direktor Fonda i Društva, kao i izvršni Direktori Društva primaju naknade koje su regulisane Ugovorom sa Nadzornim odborom. Nadzorni odbor o ovom periodu je egzistirao u sastavu: Mirsad Dazdarević, predsjednik i članovi Sanja Plečko i Fahrudin Salihović, koji su upisani u Registar kod Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 02.07.2015.godine. Na redovnoj VIII skupštini Fonda održanoj dana 16.06.2016.godine razriješen je dužnosti član NO Fahrudin Salihović, a umjesto njega je izabran Faik Musakadić. Odlukom Skupštine ZIF-a, broj: I-58/15 od 07.05.2015.g. određena je neto naknada za predsjednika Nadzornog odbora u iznosu od 750,00 KM i za članove po 700,00 KM, uvećano za pripadajuće poreze i doprinose. Članovi Nadzornog odbora ne posjeduju dionice Fonda za vrijeme trajanja mandata u toku 2016. godine.

Ostale povezana lica Fonda

U skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima povezana povezane osobe sa Fondom su i revizorska kuća Zuko d.o.o. Sarajevo koja je izabrana za vršenje revizije finansijskih izvještaja za ZIF „Bonus“ d.d. Sarajevo za 2016. godinu, te advokat Zijad Šušić, koji ne posjeduje dionice ZIF-a Bonus d.d. Sarajevo, a koji obavlja usluge za Fond u tri sudska spora (u ovom periodu nije bilo isplata). Isto tako, Nadzorni odbor društva za upravljanje, u starom sazivu, koji su izabrani dana 01.10.2015.godine, i to članovi Selma Tataragić i Uroš Gorišek i predsjednik Mirsad Bjelopoljak, kao povezana lica, ne posjeduju dionice Fonda. Dana 04.04.2016. godine razriješeni su članstva u NO DUF-a Uroš Gorišek i Mirsad Bjelopoljak, a umjesto njih su Olja Mujagić kao predsjednica i Mustafa Bibić Kao član. Članovi NO DUF-a u novom sazivu, takođe, ne posjeduju dionice Fonda u izvještajnom periodu.

Povezana osobe su i članovi Odbora za reviziju Fonda, u starom sazivu do VIII Skupštine održane 16.06.2016. godine Lejla Begić- Fazlić, predsjednica i članice Sanela Junuzović i Edina Đurđević, dok su u novom sazivu članovi Lejla Begić – Fazlić i Esmir Krnić, a predsjednik je Dario Jeraj. Članovi Odbora za reviziju u starom sazivu primaju naknada po Ugovoru i to predsjednica u neto iznosu od 500,00 KM, članovi/ce po 400,00 KM po izvršenoj reviziji jednokratno, plus pripadajući porezi i doprinosi. U novom sazivu predsjednik prima mjesečnu neto naknadu od 200,00 KM dok članovi primaju, isto tako mjesečno, po 150,00 KM. Predsjednik/ca i članovi/ce Odbora za reviziju, u oba saziva, također, ne posjeduju dionice Fonda.

Transakcije sa povezanim osobama

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2016. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.16.-31.12.2016. sa navedenom povezanom strankom	
ŠIB – AR INVEST d.d.	DUF	Ugovor o upravljanju	761.010	0	0	429.944
Vakufska banka dd Sarajevo	Depozitar	Ugovor	0	0	0	14.040
Vakufska banka dd Sarajevo	banka	Ugovor	0	0	0	704
Zuko doo Sarajevo	revizor	Ugovor	8.775	0	0	8.775
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	0	0	0	11.400
AW Broker	broker	Ugovor	0	0	0	0
Mirzet Aganović	Direktor Fonda	Ugovor	0	37	0	41.202
Mirsad Dazdarević	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	9.000
Sanja Plečko	Član nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	8.400
Fahrudin Salihović	Član nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	3.850
Faik Musakadić	Član nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	4.550

Lejla Begić-Fazlić	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	500
Edina Đurđević	Član odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	400
Sanela junuzović	Član odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	400
Dario Jeraj	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	1.300
Esmir Krnić	Član odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	975
Lejla Begić-Fazlić	Član odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	975
Fabrika Duhana Sarajevo	Valasništvo preko 20%	-	0	0	0	0

10. Sudski sporovi

Pasivni sudski sporovi

Prema izvještaju o preduzetim radnjama zaključno sa danom 09.03.2017.godine izrađenom od strane advokata Zijada Šušića, protiv Fonda nema pokrenutih sporova.

Tužitelj: Općina Tuzla

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

Radi utvrđenja, vrijednost spora iznosi KM 13.738.918

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

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

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

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

Aktivni sudski sporovi

Fond je pokrenuo dva sudska spora:

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

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

Radi istupanja članova društva i isplate vrijednosti udjela, vrijednost spora iznosi KM 5.892.823.

Po Izvještaju advokata Društva od 09.03.2017.godine, ročište za navedeni postupak je bilo zakazano za 08.12.2016. godine a koje je odgođeno iz razloga što vještak nije sačinio nalaz i mišljenje. Do dana sačinjavanja izvještaja Advokata nalaz i mišljenje vještaka nisu izrađeni te se čeka Poziv za glavnu raspravu.

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

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

Radi istupanja, vrijednost spora iznosi KM 4.273.539

Po Izvještaju advokata Društva, postupak nije okončan, čeka se izjašnjenje Kantonalne Agencije za privatizaciju Tuzla a u vezi Rješenja kojim je odobren korigovani početni bilans JKP RAD Lukavac (izjašnjenje da li je Rješenja konačno i pravomoćno).

11. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 14.03.2017. godine.

Uprava DUF-a

Uprava Fonda

Dodatak

- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7

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

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)
 od 01.01. do 31.12.2016 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina (01.01-31.12.2016.g.)	Prethodna godina (01.01-31.12.2015.g.)
1	2	3			4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	556.465	567.766
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	556.465	567.766
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4		
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	337.873	603.879
710	1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	337.873	602.766
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobici od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobici	2	1	1		1.113
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	618.105	654.481
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	409.486	421.160
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	8.167	11.018
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	31.911	37.695
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	8.775	8.775
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	14.040	19.530
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9	940	940
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	144.786	155.363
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	4.012.831	2.712.351
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	4.012.831	453.499
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		2.258.852
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221)- (202+207)	2	2	7	3.736.598	2.195.187
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8		
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	3.736.598	2.195.187

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina (01.01-31.12.2016.g.)	Prethodna godina (01.01-31.12.2015.g.)
1	2	3			4	5
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	3.736.598	2.195.187
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobici (243 do 248)	2	4	2		
720	1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira	2	4	3		
721	2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobici	2	4	8		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9	4.474.150	385.472
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	4.474.150	385.472
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7	4.474.150	385.472
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	8.210.748	2.580.659
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Sarajevo
Datum: 22.02.2017.g.

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

Zakonski zastupnik Fonda

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

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izvršetak o finansijskom položaju)

na dan 31.12.2016 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina (31.12.2016.g.)	Prethodna godina (31.12.2015.g.)
1	2	3			4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	50.603.650	28.324.851
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	1.816.641	947.147
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	48.786.972	27.331.481
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4		
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	48.786.972	27.331.481
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	37	46.223
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina (31.12.2016.g.)	Prethodna godina (31.12.2015.g.)
1	2	3			4	5
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4		46.133
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5		53
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7	37	
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		37
320	IV - Odložena porezna sredstva	0	1	9		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2	0		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1	778.241	2.258.573
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	2	2		55.845
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		55.845
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6		2.659
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7		
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411,412,413,416,419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0		2.659
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	0	3	1	719.849	2.153.609
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	685.200	2.113.939
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	34.649	39.670
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)	0	3	4		
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5		
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina (31.12.2016.g.)	Prethodna godina (31.12.2015.g.)
1	2	3			4	5
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	0	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9		
45	VI - Ostale obaveze Fonda	0	4	0	1.947	4.684
46	VII - Odložene porezne obaveze	0	4	1		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	4	2	56.445	41.776
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	49.825.409	26.066.278
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	0	4	4	49.825.409	26.066.278
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	81.230.387	81.230.387
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	81.230.387	81.230.387
501	2. Udjeli	0	4	7		
51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	0	4	8	1.628.645	1.628.645
510	1. Emisiona premija	0	4	9	1.628.645	1.628.645
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	5	1	3.788.757	-28.181.121
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	3.409.882	-25.363.009
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5	378.875	-2.818.112
53	IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0	5	6	251.839	251.839
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7	251.839	251.839
531	2. Ostale rezerve	0	5	8		
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	0	5	9		
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina (31.12.2016.g.)	Prethodna godina (31.12.2015.g.)
1	2	3			4	5
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0	6	2	-37.074.219	-28.863.472
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	-28.863.471	-26.282.814
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	-8.210.748	-2.580.658
56	VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)	0	6	5		
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6		
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7		
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	3.315.526	3.315.526
	F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	15	8
	G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0	13.461.425	13.461.425
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1	13.461.425	13.461.425

Sarajev

o

Datum: 22.02.2017.g.

Certificirani računovođa:

M. P.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

Zakonski zastupnik Fonda:

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

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA
(Izvještaj o tokovima gotovine)
za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016 godine

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period (01.01-31.12.2016.g.)	Prethodni period (01.01-31.12.2015.g.)	
1	2			3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	3.427.406	1.912.462	179
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	2.824.808	1.371.563	206
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	602.598	539.786	112
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4			
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6		1.113	
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	2.557.912	1.044.568	245
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	515.374	194.034	266
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	1.824.210	648.000	282
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	3.352	11.018	30
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	8.775	2.925	300
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	12.922	20.970	62
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	186.926	167.622	112
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	6.353		
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9	869.494	867.894	100
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0			
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1			
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4			
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5			
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8			
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period (01.01-31.12.2016.g.)	Prethodni period (01.01-31.12.2015.g.)	
1	2			3	4	5
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	3.427.406	1.912.462	179
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	2.557.912	1.044.568	245
E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	869.494	867.894	100
F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3			
G Gotovina na početku perioda	4	3	4	947.147	79.253	1195
H Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	1.816.641	947.147	192
(434+432-433+435-436)	4	3	8			

Sarajevo

Datum: 22.02.2017.g.

Certificirani
računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

Zakonski zastupnik Fonda:

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016 godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekuća godina (01.01-31.12.2016.g.)	Prethodna godina (01.01-31.12.2015.g.)
1	2	3			4	5
1.	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	23.759.130	-8.187.436
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-3.736.598	-2.195.187
3.	Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja	3	0	3	-4.474.150	
4.	Revalorizacija rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	31.969.878	-5.992.249
5.	Revalorizacija rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizacija rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7		
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9		
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	23.759.130	-8.187.436
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	26.066.279	34.253.714
13.	Na kraju perioda	3	1	3	49.825.409	26.066.278
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	3.315.526	3.315.526
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6		
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7		
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	3.315.526	3.315.526

Sarajevo
 Datum: 22.02.2017.g.

Certificirani računovođa: M.P

Zakonski zastupnik
 društva za upravljanje:

Zakonski zastupnik Fonda:

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2016.g.

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "Bonus" d.d.; ZIF "BONUS" d.d.; Branilaca Sarajeva broj 20. 71000 Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033/586-480;033563-955	
e-mail adresu:	info@sibar-invest.ba	
web:	www.bonus.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-09	
ime i prezime direktora Fonda;	Mirzet Aganović	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Mirsad Dazdarević, predsjednik Sanja Plečko-član Faik Musakadić-član	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Dario Jeraj-predsjednik Esmir Krnić, član Lejla Begić-Fazlić-član	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko doo Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Vakufska banka d.d. Sarajevo; M. Tita 13.	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo; DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo; Branilaca Sarajeva broj 20. 71000 Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033/586-480;033/263-955	
e-mail adresu:	info@sibar-invest.ba	
web:	www.sibar-invest.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	05-19-1/99 od 30.09.1999.g.	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05-19-2/99 od 07.01.2000.g.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Dženan Prevljak-direktor Bojan Marijanović-izvršni direktor	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Olja Mujagić-predsjednik Mustafa Bibić-član Selma Tataragić-član	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	Mevlida Hondo-predsjednik Nedim Suljević-član Edis Bajtarević-član	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko doo Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Vakufska banka d.d. Sarajevo; M. Tita 13.	

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

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2016

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašava
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH

1	APRO FLORAMI DD MOSTAR	APFMR	103488	21578	20,85%	143,878024	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
2	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63457358	83215	0,13%	24,835872	15,15	1260707,25	2,53%	TC	0,00	0	0,00
3	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	2422303	195869	8,08%	41,8051	6,61	1294694,09	2,60%	PR	0,00	0	0,00
4	Bitumenka d.d. Sarajevo	BITMR	714977	20498	2,86%	81,116694	1,90	38946,2	0,08%	TC	0,00	0	0,00
5	BOR BANKA D.D. SARAJEVO	BORBRK3	162014	1254	0,77%	110,963692	216,83	271904,82	0,55%	PR	0,00	0	0,00
6	BOSANAC d.d. Orašje	BSNCR	69969	2379	3,40%	553,005044	10,00	23790	0,05%	TC	0,00	0	0,00
7	DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	122327	10411	8,51%	352,607819	43,21	449859,31	0,90%	PR	0,00	0	0,00
8	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	34580	2951	8,53%	43,96103	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
9	DOM ŠTAMPE DD ZENICA	DOMSR	307824	12365	4,01%	33,861626	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
10	ENERGOINVEST-COMET DD	ECMSR	166869	23287	13,95%	26,883884	2,06	47971,22	0,10%	PR	100,00%	47971,22	0,00
11	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2598	1,17%	967,621247	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
12	FORTUNA DD GRAČANICA	FORGRK1	103994	25237	24,26%	122,099457	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
13	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	GINZR	88358	4855	5,49%	4,5	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
14	GRANITMONT DD JABLANICA	GMONRK2	172764	826	0,47%	266,101695	10,04	8293,04	0,02%	PR	0,00	0	0,00

15	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju	GRNJR	114827	4235	3,68%	570,131995	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
16	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGSR	5658741	152221	2,69%	5,792201	0,36	54799,56	0,11%	TC	100,00%	54799,56	0,00
RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
17	HUT ADUNA DD BIHAĆ	HTADRK1	193210	9073	4,69%	373,779456	77,65	704518,45	1,41%	PR	0,00	0	0,00
18	IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	578906	134815	23,28%	64,411223	275,97	37204895,55	74,67%	PR	79,91%	29.731.084,16	0,00
19	INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMRK2	1395690	23076	1,65%	29,58815	13,49	311179,86	0,62%	TC	0,00	0	0,00
20	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	JPESR	30354369	154904	0,51%	105,170494	11,99	1857298,96	3,73%	TC	0,00	0	0,00
21	KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	KOBTR	478729	56813	11,86%	112,340472	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
22	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	KRJPRK2	481924	40615	8,42%	47,56051	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
23	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8313105	5698	0,06%	2,82	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
24	LJEČILIŠTE "SLANA BANJA" d.d. Tuzla	LSLBRK3	295534	26658	9,02%	74,835397	16,72	445721,76	0,89%	PR	0,00	0	0,00
25	METALNO DD ZENICA	METZRK2	966590	107880	11,16%	53,763441	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
26	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo	MKOMRK1	158561	2741	1,72%	151,875228	4,42	12115,22	0,02%	PR	0,00	0	0,00
27	NOVITET D.D. BOSANSKI PETROVAC - u stečaju	NOVTR	570299	59596	10,44%	14,351651	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
28	GRAPEK DD KAKANJ	PEKARK3	30757	1984	6,45%	102,594758	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
29	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	RADCR	1013542	69382	6,84%	63,18107	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
30	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	RINSR	27616	1869	6,76%	602,006421	41,78	78086,82	0,16%	PR	0,00	0	0,00
31	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	SARSR	111449	10653	9,55%	143,072374	38,98	415253,94	0,83%	PR	0,00	0	0,00
32	SOKO HELIKOPTERI DD MOSTAR	SHKMR	551501	49280	8,93%	11,215503	6,88	339046,4	0,68%	PR	0,00	0	0,00
33	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	SHSSR	144963	8581	5,91%	168,961543	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
34	SUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	SMSNRK2	7403	1850	24,98%	54,3036	91,41	169108,5	0,34%	PR	0,00	0	0,00
35	JP "Sume TK" d.d. Kladanj	SMTKR	49354	2088	4,23%	354,549808	181,23	378408,24	0,76%	PR	0,00	0	0,00

36	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D.	SOSOR	4634633	112232	2,42%	183,337388	6,30	707061,6	1,42%	TC	0,00	0	0,00
37	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCSR	89405	8276	9,25%	91,904302	6,51	53876,76	0,11%	PR	0,00	0	0,00
38	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2105902	9871	0,46%	134,05734	25,93	255909,62	0,51%	TC	100,00%	255.909,62	0,00
RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
39	SUMARSTVO PRENJ DD	SUMPR	287730	68386	23,76%	15,781008	11,80	806954,8	1,62%	PR	0,00	0	0,00
40	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	48903	5,49%	61,477823	7,14	349167,42	0,70%	PR	0,00	0	0,00
41	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16926	442	2,61%	442,176086	1.052,13	465041,46	0,93%	PR	0,00	0	0,00
42	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići	TKBBRK1	119290	14203	11,90%	52,421839	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
43	TAPETAR DD	TPTARK3	14273	925	6,48%	232,137297	17,17	15882,25	0,03%	PR	0,00	0	0,00
44	TŽP D.D. CAZIN	TZPCR	829183	124450	15,00%	15,990679	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
45	BINAS d.d. Bugojno	UBNSRK2	356267	53017	14,88%	120,152027	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
46	BUPLAST D.D. BUGOJNO	UBSTRK2	141644	17328	12,23%	61,319021	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
47	UDARNIK DD BREZA	UDRNRK2	349741	20232	5,78%	2	9,24	186943,68	0,38%	PR	0,00	0	0,00
48	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO	UHDTRK2	48751	2276	4,66%	8,787346	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
49	UNEVIT d.d. Konjic	UNEVR	363268	10214	2,81%	106,743783	10,74	109698,36	0,22%	PR	0,00	0	0,00
50	URBANIZAM,PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	UPINRK2	28860	3914	13,56%	184,394481	10,09	39492,26	0,08%	PR	100,00%	39.492,26	0,00
51	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	ZGPSR	1737914	136301	7,84%	40,905995	1,20	163561,2	0,33%	TC	0,00	0	0,00
52	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	ZPDHR	188277	5514	2,92%	517,983315	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
53	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	ZTPMR	982869	15796	1,60%	163,378893	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
54	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	ZVLCR	496278	5734	1,15%	51,587025	10,31	59117,54	0,12%	PR	0,00	0	0,00
Ukupno u Federacija BiH								48.579.306,14	97,50%	0,00	0,00	30.129.256,82	0,00

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Republika Srpska

55	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	202700	0,04%	1,490888	1,02	207666,15	0,42%	TC	0,00	0	0,00
Ukupno u Republika Srpska								207666,15	0,42%	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno ulaganja u dionice								48786972,29	97,92%	0,00	0,00	30.129.256,82	0,00
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								48786972,29	97,92%	0,00	0,00	30.129.256,82	0,00

Naziv fonda: ZIF Bonus dd Sarajevo

Registarski broj fonda: ZJP-031-09

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

Matični broj društva za upravljanje fondom: 1-22082

JIB društva za upravljanje fondom: 4200101930002

JIB zatvorenog investicionog fonda: 4200110170002

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA 2016. GODINE

IMOVINA FONDA						OBAVEZE FONDA							
Datum	Gotovina	Ulaganja	Potrazivanja	Ostalo	Ukupno	Obaveze po osnovu ulaganja Fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	Obaveze prema DUF-u	Ostale	Ukupno	Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
1	2	3	4	5	6=(2+3+4+5)	7	8	9	10	11=(7+8+9+10)	12=(6-11)	13	14=12/13
1.1.2016	947.146,81	27.331.480,80	46.223,53	0,00	28.324.851,14	-55.845,25	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.263,71	- 2.259.522,77	26.065.328,37	3.315.526	7,86
2.1.2016	947.146,81	27.331.480,80	46.223,53	0,00	28.324.851,14	-55.845,25	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.263,71	- 2.259.522,77	26.065.328,37	3.315.526	7,86
3.1.2016	947.146,81	27.331.480,80	46.223,53	0,00	28.324.851,14	-55.845,25	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.263,71	- 2.259.522,77	26.065.328,37	3.315.526	7,86
4.1.2016	911.751,64	27.306.114,85	46.223,53	0,00	28.264.090,02	-20.450,08	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.263,71	- 2.224.127,60	26.039.962,42	3.315.526	7,85
5.1.2016	891.301,56	27.326.316,61	46.223,53	0,00	28.263.841,70	0,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.263,71	- 2.203.677,52	26.060.164,18	3.315.526	7,86
6.1.2016	931.610,66	27.390.413,59	5.859,43	0,00	28.327.883,68	0,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.203.622,52	26.124.261,16	3.315.526	7,88
7.1.2016	931.610,66	27.458.747,89	5.859,43	0,00	28.396.217,98	-18.177,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.221.799,52	26.174.418,46	3.315.526	7,89
8.1.2016	931.610,66	27.503.561,85	5.859,43	0,00	28.441.031,94	-18.177,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.221.799,52	26.219.232,42	3.315.526	7,91
9.1.2016	931.610,66	27.503.561,85	5.859,43	0,00	28.441.031,94	-18.177,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.221.799,52	26.219.232,42	3.315.526	7,91
10.1.2016	931.610,66	27.503.561,85	5.859,43	0,00	28.441.031,94	-18.177,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.221.799,52	26.219.232,42	3.315.526	7,91
11.1.2016	913.433,66	27.525.581,66	5.859,43	0,00	28.444.874,75	0,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.203.622,52	26.241.252,23	3.315.526	7,91
12.1.2016	913.433,66	28.231.922,65	5.859,43	0,00	29.151.215,74	0,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.203.622,52	26.947.593,22	3.315.526	8,13
13.1.2016	913.433,66	27.788.551,98	5.859,43	0,00	28.707.845,07	0,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.203.622,52	26.504.222,55	3.315.526	7,99
14.1.2016	913.433,66	27.788.798,01	5.859,43	0,00	28.708.091,10	0,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.203.622,52	26.504.468,58	3.315.526	7,99
15.1.2016	940.959,41	29.264.069,45	5.859,43	0,00	30.210.888,29	0,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.203.622,52	28.007.265,77	3.315.526	8,45
16.1.2016	940.959,41	29.264.069,45	5.859,43	0,00	30.210.888,29	0,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.203.622,52	28.007.265,77	3.315.526	8,45
17.1.2016	940.959,41	29.264.069,45	5.859,43	0,00	30.210.888,29	0,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.203.622,52	28.007.265,77	3.315.526	8,45
18.1.2016	940.959,41	29.240.299,04	5.859,43	0,00	30.187.117,88	0,00	-2.659,25	-2.183.754,56	-17.208,71	- 2.203.622,52	27.983.495,36	3.315.526	8,44
19.1.2016	559.880,63	29.421.971,16	5.859,43	0,00	29.987.711,22	0,00	-2.659,25	-1.803.754,56	-17.076,41	- 1.823.490,22	28.164.221,00	3.315.526	8,49
20.1.2016	559.880,63	29.614.332,90	5.859,43	0,00	30.180.072,96	0,00	-2.659,25	-1.803.754,56	-17.076,41	- 1.823.490,22	28.356.582,74	3.315.526	8,55
21.1.2016	559.880,63	29.306.971,91	5.859,43	0,00	29.872.711,97	0,00	-2.659,25	-1.803.754,56	-17.076,41	- 1.823.490,22	28.049.221,75	3.315.526	8,46
22.1.2016	559.880,63	28.845.676,86	5.859,43	0,00	29.411.416,92	0,00	-2.659,25	-1.803.754,56	-17.076,41	- 1.823.490,22	27.587.926,70	3.315.526	8,32
23.1.2016	559.880,63	28.845.676,86	5.859,43	0,00	29.411.416,92	0,00	-2.659,25	-1.803.754,56	-17.076,41	- 1.823.490,22	27.587.926,70	3.315.526	8,32
24.1.2016	559.880,63	28.845.676,86	5.859,43	0,00	29.411.416,92	0,00	-2.659,25	-1.803.754,56	-17.076,41	- 1.823.490,22	27.587.926,70	3.315.526	8,32
25.1.2016	559.880,63	28.855.606,14	5.859,43	0,00	29.421.346,20	0,00	-2.659,25	-1.803.754,56	-17.076,41	- 1.823.490,22	27.597.855,98	3.315.526	8,32
26.1.2016	559.880,63	28.796.486,76	5.859,43	0,00	29.362.226,82	0,00	-2.659,25	-1.803.754,56	-17.076,41	- 1.823.490,22	27.538.736,60	3.315.526	8,31
27.1.2016	559.880,63	28.949.794,74	5.859,43	0,00	29.515.534,80	0,00	-2.659,25	-1.803.754,56	-17.076,41	- 1.823.490,22	27.692.044,58	3.315.526	8,35
28.1.2016	549.854,28	28.999.126,82	5.859,43	0,00	29.554.840,53	0,00	-0,03	-1.803.754,56	-9.725,12	- 1.813.479,71	27.741.360,82	3.315.526	8,37

29.1.2016	549.854,28	28.945.949,44	5.859,43	0,00	29.501.663,15	0,00	-0,03	-1.803.754,56	-9.725,12	- 1.813.479,71	27.688.183,44	3.315.526	8,35
30.1.2016	549.854,28	28.945.949,44	5.859,43	0,00	29.501.663,15	0,00	-0,03	-1.803.754,56	-9.725,12	- 1.813.479,71	27.688.183,44	3.315.526	8,35
31.1.2016	549.854,28	28.945.949,44	5.806,43	#####	29.512.060,15	0,00	-8.265,77	-1.805.537,17	-51.205,16	- 1.865.008,10	27.647.052,05	3.315.526	8,34
1.2.2016	549.848,28	28.744.846,44	5.806,43	9.500,00	29.310.001,15	0,00	-8.265,77	-1.832.504,13	-24.232,20	- 1.865.002,10	27.444.999,05	3.315.526	8,28
2.2.2016	544.170,89	28.761.363,85	5.806,43	9.500,00	29.320.841,17	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.461.450,59	3.315.526	8,28
3.2.2016	544.170,89	28.549.145,37	5.806,43	9.500,00	29.108.622,69	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.249.232,11	3.315.526	8,22
4.2.2016	544.170,89	28.521.920,72	5.806,43	9.500,00	29.081.398,04	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.222.007,46	3.315.526	8,21
5.2.2016	544.170,89	28.527.166,01	5.806,43	9.500,00	29.086.643,33	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.227.252,75	3.315.526	8,21
6.2.2016	544.170,89	28.527.166,01	5.806,43	9.500,00	29.086.643,33	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.227.252,75	3.315.526	8,21
7.2.2016	544.170,89	28.527.166,01	5.806,43	9.500,00	29.086.643,33	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.227.252,75	3.315.526	8,21
8.2.2016	544.170,89	28.547.210,36	5.806,43	9.500,00	29.106.687,68	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.247.297,10	3.315.526	8,22
9.2.2016	544.170,89	28.701.324,35	5.806,43	9.500,00	29.260.801,67	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.401.411,09	3.315.526	8,26
10.2.2016	544.170,89	28.537.109,53	5.806,43	9.500,00	29.096.586,85	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.237.196,27	3.315.526	8,22
11.2.2016	544.170,89	28.537.109,53	5.806,43	9.500,00	29.096.586,85	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.237.196,27	3.315.526	8,22
12.2.2016	544.170,89	28.553.483,40	5.806,43	9.500,00	29.112.960,72	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.253.570,14	3.315.526	8,22
13.2.2016	544.170,89	28.553.483,40	5.806,43	9.500,00	29.112.960,72	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.253.570,14	3.315.526	8,22
14.2.2016	544.170,89	28.553.483,40	5.806,43	9.500,00	29.112.960,72	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.253.570,14	3.315.526	8,22
15.2.2016	544.170,89	28.554.657,76	5.806,43	9.500,00	29.114.135,08	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.254.744,50	3.315.526	8,22
16.2.2016	544.170,89	28.492.582,56	5.806,43	9.500,00	29.052.059,88	0,00	-2.659,25	-1.832.504,13	-24.227,20	- 1.859.390,58	27.192.669,30	3.315.526	8,20
17.2.2016	537.931,93	28.513.421,67	5.806,43	9.500,00	29.066.660,03	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.630,24	- 1.853.163,50	27.213.496,53	3.315.526	8,21
18.2.2016	537.931,93	28.561.870,79	5.806,43	9.500,00	29.115.109,15	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.630,24	- 1.853.163,50	27.261.945,65	3.315.526	8,22
19.2.2016	537.849,04	28.561.870,79	5.888,33	9.500,00	29.115.108,16	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.630,24	- 1.853.163,50	27.261.944,66	3.315.526	8,22
20.2.2016	537.849,04	28.561.870,79	5.888,33	9.500,00	29.115.108,16	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.630,24	- 1.853.163,50	27.261.944,66	3.315.526	8,22
21.2.2016	537.849,04	28.561.870,79	5.888,33	9.500,00	29.115.108,16	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.630,24	- 1.853.163,50	27.261.944,66	3.315.526	8,22
22.2.2016	537.849,04	28.560.446,39	5.888,33	9.500,00	29.113.683,76	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.630,24	- 1.853.163,50	27.260.520,26	3.315.526	8,22
23.2.2016	537.849,04	28.511.801,16	5.888,33	9.500,00	29.065.038,53	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.630,24	- 1.853.163,50	27.211.875,03	3.315.526	8,21
24.2.2016	537.224,64	28.485.801,12	6.415,29	9.500,00	29.038.941,05	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.534,29	- 1.853.067,55	27.185.873,50	3.315.526	8,20
25.2.2016	537.224,64	28.563.805,21	6.333,39	9.500,00	29.116.863,24	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.534,29	- 1.853.067,55	27.263.795,69	3.315.526	8,22
26.2.2016	537.224,64	28.566.303,94	6.333,39	9.500,00	29.119.361,97	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.534,29	- 1.853.067,55	27.266.294,42	3.315.526	8,22
27.2.2016	537.224,64	28.566.303,94	6.333,39	9.500,00	29.119.361,97	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.534,29	- 1.853.067,55	27.266.294,42	3.315.526	8,22
28.2.2016	537.224,64	28.566.303,94	6.333,39	9.500,00	29.119.361,97	0,00	-29,13	-1.832.504,13	-20.534,29	- 1.853.067,55	27.266.294,42	3.315.526	8,22
29.2.2016	537.218,64	28.566.303,94	5.769,00	9.500,00	29.118.791,58	0,00	-8.311,42	-1.832.504,13	-52.614,35	- 1.893.429,90	27.225.361,68	3.315.526	8,21
1.3.2016	537.218,64	28.566.303,94	5.806,43	8.550,00	29.117.879,01	0,00	-8.311,42	-1.860.662,20	-24.557,23	- 1.893.530,85	27.224.348,16	3.315.526	8,21
2.3.2016	537.218,64	28.184.433,08	45.428,94	8.550,00	28.775.630,66	0,00	-8.364,42	-1.860.662,20	-24.557,23	- 1.893.583,85	26.882.046,81	3.315.526	8,11
3.3.2016	531.514,64	27.442.640,81	798.720,94	8.550,00	28.781.426,39	0,00	-2.678,29	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.888.592,72	26.892.833,67	3.315.526	8,11
4.3.2016	571.126,01	27.455.585,34	759.098,43	8.550,00	28.794.359,78	0,00	-2.668,14	-1.860.662,20	-25.365,65	- 1.888.695,99	26.905.663,79	3.315.526	8,12
5.3.2016	571.126,01	27.455.585,34	759.098,43	8.550,00	28.794.359,78	0,00	-2.668,14	-1.860.662,20	-25.365,65	- 1.888.695,99	26.905.663,79	3.315.526	8,12
6.3.2016	571.126,01	27.455.585,34	759.098,43	8.550,00	28.794.359,78	0,00	-2.668,14	-1.860.662,20	-25.365,65	- 1.888.695,99	26.905.663,79	3.315.526	8,12
7.3.2016	1.321.644,63	27.873.842,32	5.806,43	8.550,00	29.209.843,38	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	27.323.909,88	3.315.526	8,24
8.3.2016	1.321.644,63	28.037.884,69	5.806,43	8.550,00	29.373.885,75	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	27.487.952,25	3.315.526	8,29
9.3.2016	1.321.644,63	29.844.332,09	5.806,43	8.550,00	31.180.333,15	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.294.399,65	3.315.526	8,84
10.3.2016	1.321.644,63	29.555.683,60	5.806,43	8.550,00	30.891.684,66	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.005.751,16	3.315.526	8,75
11.3.2016	1.321.644,63	29.555.683,60	5.806,43	8.550,00	30.891.684,66	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.005.751,16	3.315.526	8,75
12.3.2016	1.321.644,63	29.555.683,60	5.806,43	8.550,00	30.891.684,66	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.005.751,16	3.315.526	8,75

13.3.2016	1.321.644,63	29.555.683,60	5.806,43	8.550,00	30.891.684,66	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.005.751,16	3.315.526	8,75
14.3.2016	1.321.644,63	29.563.256,66	5.806,43	8.550,00	30.899.257,72	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.013.324,22	3.315.526	8,75
15.3.2016	1.321.644,63	29.797.133,21	5.806,43	8.550,00	31.133.134,27	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.247.200,77	3.315.526	8,82
16.3.2016	1.321.644,63	29.797.133,21	5.806,43	8.550,00	31.133.134,27	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.247.200,77	3.315.526	8,82
17.3.2016	1.321.644,63	29.797.133,21	5.806,43	8.550,00	31.133.134,27	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.247.200,77	3.315.526	8,82
18.3.2016	1.321.644,63	29.807.710,01	5.806,43	8.550,00	31.143.711,07	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.257.777,57	3.315.526	8,82
19.3.2016	1.321.644,63	29.807.710,01	5.806,43	8.550,00	31.143.711,07	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.257.777,57	3.315.526	8,82
20.3.2016	1.321.644,63	29.807.710,01	5.806,43	8.550,00	31.143.711,07	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.257.777,57	3.315.526	8,82
21.3.2016	1.321.644,63	29.870.374,15	5.806,43	8.550,00	31.206.375,21	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-25.252,23	- 1.885.933,50	29.320.441,71	3.315.526	8,84
22.3.2016	1.304.938,55	29.639.039,98	5.806,43	8.550,00	30.958.334,96	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-8.550,12	- 1.869.231,39	29.089.103,57	3.315.526	8,77
23.3.2016	1.304.938,55	29.640.557,99	5.806,43	8.550,00	30.959.852,97	-52.480,54	-19,07	-1.860.662,20	-8.550,12	- 1.921.711,93	29.038.141,04	3.315.526	8,76
24.3.2016	1.251.936,84	29.623.668,59	5.806,43	8.550,00	30.889.961,86	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-8.035,92	- 1.868.717,19	29.021.244,67	3.315.526	8,75
25.3.2016	1.251.936,84	29.559.499,25	5.806,43	8.550,00	30.825.792,52	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-8.035,92	- 1.868.717,19	28.957.075,33	3.315.526	8,73
26.3.2016	1.251.936,84	29.559.499,25	5.806,43	8.550,00	30.825.792,52	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-8.035,92	- 1.868.717,19	28.957.075,33	3.315.526	8,73
27.3.2016	1.251.936,84	29.559.499,25	5.806,43	8.550,00	30.825.792,52	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-8.035,92	- 1.868.717,19	28.957.075,33	3.315.526	8,73
28.3.2016	1.251.936,84	29.559.026,75	5.806,43	8.550,00	30.825.320,02	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-8.035,92	- 1.868.717,19	28.956.602,83	3.315.526	8,73
29.3.2016	1.251.936,84	29.559.264,75	5.806,43	8.550,00	30.825.558,02	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-8.035,92	- 1.868.717,19	28.956.840,83	3.315.526	8,73
30.3.2016	1.251.936,84	29.565.020,09	5.806,43	8.550,00	30.831.313,36	0,00	-19,07	-1.860.662,20	-8.485,92	- 1.869.167,19	28.962.146,17	3.315.526	8,74
31.3.2016	1.251.930,84	29.569.774,40	5.806,43	8.550,00	30.836.061,67	0,00	-8.309,34	-1.862.457,07	-41.407,09	- 1.912.173,50	28.923.888,17	3.315.526	8,72
1.4.2016	1.251.930,84	29.569.113,82	5.806,43	7.600,00	30.834.451,09	0,00	-8.362,34	-1.891.099,29	-12.789,87	- 1.912.251,50	28.922.199,59	3.315.526	8,72
2.4.2016	1.251.930,84	29.569.113,82	5.806,43	7.600,00	30.834.451,09	0,00	-8.362,34	-1.891.099,29	-12.789,87	- 1.912.251,50	28.922.199,59	3.315.526	8,72
3.4.2016	1.251.930,84	29.569.113,82	5.806,43	7.600,00	30.834.451,09	0,00	-8.362,34	-1.891.099,29	-12.789,87	- 1.912.251,50	28.922.199,59	3.315.526	8,72
4.4.2016	1.243.542,68	27.731.892,74	5.806,43	7.600,00	28.988.841,85	0,00	-28,93	-1.891.099,29	-12.759,87	- 1.903.888,09	27.084.953,76	3.315.526	8,17
5.4.2016	1.243.542,68	28.076.325,54	5.806,43	7.600,00	29.333.274,65	-249.722,41	-28,93	-1.891.099,29	-12.759,87	- 2.153.610,50	27.179.664,15	3.315.526	8,20
6.4.2016	993.815,28	28.232.217,60	5.806,43	7.600,00	29.239.439,31	-139.148,47	-28,93	-1.891.099,29	-12.759,87	- 2.043.036,56	27.196.402,75	3.315.526	8,20
7.4.2016	854.666,81	28.212.981,33	5.806,43	7.600,00	29.081.054,57	0,00	-28,93	-1.891.099,29	-12.759,87	- 1.903.888,09	27.177.166,48	3.315.526	8,20
8.4.2016	854.666,81	28.203.815,00	5.806,43	7.600,00	29.071.888,24	0,00	-28,93	-1.891.099,29	-12.759,87	- 1.903.888,09	27.168.000,15	3.315.526	8,19
9.4.2016	854.666,81	28.203.815,00	5.806,43	7.600,00	29.071.888,24	0,00	-28,93	-1.891.099,29	-12.759,87	- 1.903.888,09	27.168.000,15	3.315.526	8,19
10.4.2016	854.666,81	28.203.815,00	5.806,43	7.600,00	29.071.888,24	0,00	-28,93	-1.891.099,29	-12.759,87	- 1.903.888,09	27.168.000,15	3.315.526	8,19
11.4.2016	854.666,81	28.069.461,25	5.806,43	7.600,00	28.937.534,49	0,00	-28,93	-1.891.099,29	-12.759,87	- 1.903.888,09	27.033.646,40	3.315.526	8,15
12.4.2016	854.636,72	28.144.426,54	5.806,43	7.600,00	29.012.469,69	0,00	0,17	-1.891.099,29	-12.759,87	- 1.903.858,99	27.108.610,70	3.315.526	8,18
13.4.2016	854.636,72	28.435.815,36	5.806,43	7.600,00	29.303.858,51	0,00	0,17	-1.891.099,29	-12.821,99	- 1.903.921,11	27.399.937,40	3.315.526	8,26
14.4.2016	854.636,72	28.547.463,75	5.806,43	7.600,00	29.415.506,90	0,00	0,17	-1.891.099,29	-12.821,99	- 1.903.921,11	27.511.585,79	3.315.526	8,30
15.4.2016	851.791,83	27.284.260,10	5.806,43	7.600,00	28.149.458,36	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.248.378,67	3.315.526	7,92
16.4.2016	851.791,83	27.284.260,10	5.806,43	7.600,00	28.149.458,36	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.248.378,67	3.315.526	7,92
17.4.2016	851.791,83	27.284.260,10	5.806,43	7.600,00	28.149.458,36	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.248.378,67	3.315.526	7,92
18.4.2016	851.791,83	27.282.511,64	5.806,43	7.600,00	28.147.709,90	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.246.630,21	3.315.526	7,92
19.4.2016	851.791,83	27.244.028,48	5.806,43	7.600,00	28.109.226,74	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.208.147,05	3.315.526	7,90
20.4.2016	851.791,83	27.099.526,39	5.806,43	7.600,00	27.964.724,65	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.063.644,96	3.315.526	7,86
21.4.2016	851.791,83	27.106.469,18	5.806,43	7.600,00	27.971.667,44	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.070.587,75	3.315.526	7,86
22.4.2016	850.790,84	27.306.553,69	5.806,43	7.600,00	28.170.750,96	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.269.671,27	3.315.526	7,92
23.4.2016	850.790,84	27.306.553,69	5.806,43	7.600,00	28.170.750,96	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.269.671,27	3.315.526	7,92
24.4.2016	850.790,84	27.306.553,69	5.806,43	7.600,00	28.170.750,96	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.269.671,27	3.315.526	7,92
25.4.2016	850.790,84	27.247.401,62	5.806,43	7.600,00	28.111.598,89	0,00	0,17	-1.891.099,29	-9.980,57	- 1.901.079,69	26.210.519,20	3.315.526	7,91

26.4.2016	350.719,35	27.197.654,53	5.806,43	7.600,00	27.561.780,31	0,00	0,17	-1.391.099,29	-9.910,57	- 1.401.009,69	26.160.770,62	3.315.526	7,89
27.4.2016	350.719,35	27.188.493,08	5.806,43	7.600,00	27.552.618,86	0,00	0,17	-1.391.099,29	-9.980,57	- 1.401.079,69	26.151.539,17	3.315.526	7,89
28.4.2016	350.719,35	26.576.579,70	5.806,43	7.600,00	26.940.705,48	0,00	0,17	-1.391.099,29	-9.980,57	- 1.401.079,69	25.539.625,79	3.315.526	7,70
29.4.2016	350.719,35	26.564.668,69	5.806,43	7.600,00	26.928.794,47	0,00	0,17	-1.391.099,29	-9.980,57	- 1.401.079,69	25.527.714,78	3.315.526	7,70
30.4.2016	350.719,35	26.564.668,69	5.806,43	7.600,00	26.928.794,47	0,00	-8.285,06	-1.392.883,30	-40.836,17	- 1.442.004,53	25.486.789,94	3.315.526	7,69
1.5.2016	350.719,35	26.564.668,69	5.806,43	7.600,00	26.928.794,47	0,00	-8.285,06	-1.419.665,81	-14.053,66	- 1.442.004,53	25.486.789,94	3.315.526	7,69
2.5.2016	350.719,35	26.564.668,69	5.806,43	7.600,00	26.928.794,47	0,00	-8.285,06	-1.419.665,81	-14.053,66	- 1.442.004,53	25.486.789,94	3.315.526	7,69
3.5.2016	350.719,35	26.555.445,84	5.806,43	7.600,00	26.919.571,62	0,00	-8.338,06	-1.419.665,81	-14.053,66	- 1.442.057,53	25.477.514,09	3.315.526	7,68
4.5.2016	350.713,35	26.542.704,25	5.806,43	7.600,00	26.906.824,03	0,00	-8.338,06	-1.419.665,81	-14.047,66	- 1.442.051,53	25.464.772,50	3.315.526	7,68
5.5.2016	340.153,50	26.543.352,89	5.806,43	6.650,00	26.895.962,82	0,00	-2.859,28	-1.419.665,81	-8.981,44	- 1.431.506,53	25.464.456,29	3.315.526	7,68
6.5.2016	340.153,50	26.525.561,68	5.806,43	6.650,00	26.878.171,61	0,00	-2.859,28	-1.419.665,81	-8.981,44	- 1.431.506,53	25.446.665,08	3.315.526	7,68
7.5.2016	340.153,50	26.525.561,68	5.806,43	6.650,00	26.878.171,61	0,00	-2.859,28	-1.419.665,81	-8.981,44	- 1.431.506,53	25.446.665,08	3.315.526	7,68
8.5.2016	340.153,50	26.525.561,68	5.806,43	6.650,00	26.878.171,61	0,00	-2.859,28	-1.419.665,81	-8.981,44	- 1.431.506,53	25.446.665,08	3.315.526	7,68
9.5.2016	340.153,50	26.525.675,22	5.806,43	6.650,00	26.878.285,15	0,00	-2.859,28	-1.419.665,81	-8.981,44	- 1.431.506,53	25.446.778,62	3.315.526	7,68
10.5.2016	340.153,50	26.507.290,01	5.806,43	6.650,00	26.859.899,94	0,00	-4.467,18	-1.419.665,81	-8.981,44	- 1.433.114,43	25.426.785,51	3.315.526	7,67
11.5.2016	340.153,50	26.497.944,00	5.806,43	6.650,00	26.850.553,93	0,00	-4.467,18	-1.419.665,81	-9.041,70	- 1.433.174,69	25.417.379,24	3.315.526	7,67
12.5.2016	335.765,38	26.474.196,53	5.806,43	6.650,00	26.822.418,34	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.393.610,97	3.315.526	7,66
13.5.2016	335.765,38	26.382.903,16	5.806,43	6.650,00	26.731.124,97	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.302.317,60	3.315.526	7,63
14.5.2016	335.765,38	26.382.903,16	5.806,43	6.650,00	26.731.124,97	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.302.317,60	3.315.526	7,63
15.5.2016	335.765,38	26.382.903,16	5.806,43	6.650,00	26.731.124,97	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.302.317,60	3.315.526	7,63
16.5.2016	335.765,38	26.349.883,22	5.806,43	6.650,00	26.698.105,03	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.269.297,66	3.315.526	7,62
17.5.2016	335.765,38	26.346.242,93	5.806,43	6.650,00	26.694.464,74	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.265.657,37	3.315.526	7,62
18.5.2016	335.765,38	26.323.369,91	5.806,43	6.650,00	26.671.591,72	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.242.784,35	3.315.526	7,61
19.5.2016	335.765,38	26.721.007,32	5.806,43	6.650,00	27.069.229,13	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.640.421,76	3.315.526	7,73
20.5.2016	335.765,38	26.716.980,23	5.806,43	6.650,00	27.065.202,04	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.636.394,67	3.315.526	7,73
21.5.2016	335.765,38	26.716.980,23	5.806,43	6.650,00	27.065.202,04	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.636.394,67	3.315.526	7,73
22.5.2016	335.765,38	26.716.980,23	5.806,43	6.650,00	27.065.202,04	0,00	-200,06	-1.419.665,81	-8.941,50	- 1.428.807,37	25.636.394,67	3.315.526	7,73
23.5.2016	81.204,35	27.052.365,02	5.806,43	6.650,00	27.146.025,80	0,00	-200,06	-1.167.398,67	-6.650,09	- 1.174.248,82	25.971.776,98	3.315.526	7,83
24.5.2016	81.204,35	27.149.490,20	5.806,43	6.650,00	27.243.150,98	0,00	-200,06	-1.167.398,67	-6.650,09	- 1.174.248,82	26.068.902,16	3.315.526	7,86
25.5.2016	81.204,35	27.149.449,66	5.806,43	6.650,00	27.243.110,44	0,00	-200,06	-1.167.398,67	-6.650,09	- 1.174.248,82	26.068.861,62	3.315.526	7,86
26.5.2016	81.204,35	27.424.208,49	5.806,43	6.650,00	27.517.869,27	0,00	-200,06	-1.167.398,67	-6.650,09	- 1.174.248,82	26.343.620,45	3.315.526	7,95
27.5.2016	81.204,35	27.649.166,70	5.806,43	6.650,00	27.742.827,48	0,00	-200,06	-1.167.398,67	-6.650,09	- 1.174.248,82	26.568.578,66	3.315.526	8,01
28.5.2016	81.204,35	27.649.166,70	5.806,43	6.650,00	27.742.827,48	0,00	-200,06	-1.167.398,67	-6.650,09	- 1.174.248,82	26.568.578,66	3.315.526	8,01
29.5.2016	81.204,35	27.649.166,70	5.806,43	6.650,00	27.742.827,48	0,00	-200,06	-1.167.398,67	-6.650,09	- 1.174.248,82	26.568.578,66	3.315.526	8,01
30.5.2016	81.204,35	27.597.475,07	5.806,43	6.650,00	27.691.135,85	0,00	-200,06	-1.167.398,67	-6.650,09	- 1.174.248,82	26.516.887,03	3.315.526	8,00
31.5.2016	81.198,35	27.621.352,95	5.806,43	6.650,00	27.715.007,73	0,00	-8.465,01	-1.169.180,88	-37.021,16	- 1.214.667,05	26.500.340,68	3.315.526	7,99
1.6.2016	75.521,76	27.592.773,51	5.806,43	6.650,00	27.680.751,70	0,00	-2.859,29	-1.195.577,14	-10.625,62	- 1.209.062,05	26.471.689,65	3.315.526	7,98
2.6.2016	75.521,76	27.655.850,26	5.806,43	6.650,00	27.743.828,45	0,00	-2.859,29	-1.195.577,14	-10.625,62	- 1.209.062,05	26.534.766,40	3.315.526	8,00
3.6.2016	75.521,76	27.644.815,62	5.806,43	6.650,00	27.732.793,81	0,00	-2.859,29	-1.195.577,14	-10.625,62	- 1.209.062,05	26.523.731,76	3.315.526	8,00
4.6.2016	75.521,76	27.644.815,62	5.806,43	6.650,00	27.732.793,81	0,00	-2.859,29	-1.195.577,14	-10.625,62	- 1.209.062,05	26.523.731,76	3.315.526	8,00
5.6.2016	75.521,76	27.644.815,62	5.806,43	5.700,00	27.731.843,81	0,00	-2.859,29	-1.195.577,14	-10.625,62	- 1.209.062,05	26.522.781,76	3.315.526	8,00
6.6.2016	75.521,76	27.657.363,78	5.806,43	5.700,00	27.744.391,97	0,00	-2.859,29	-1.195.577,14	-10.625,62	- 1.209.062,05	26.535.329,92	3.315.526	8,00
7.6.2016	67.001,13	27.640.710,15	5.806,43	5.700,00	27.719.217,71	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.803,24	- 1.201.380,45	26.517.837,26	3.315.526	8,00
8.6.2016	67.001,13	25.272.857,56	5.806,43	5.700,00	25.351.365,12	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.803,24	- 1.201.380,45	24.149.984,67	3.315.526	7,28

9.6.2016	67.001,13	24.845.660,88	5.806,43	5.700,00	24.924.168,44	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.803,24	- 1.201.380,45	23.722.787,99	3.315.526	7,16
10.6.2016	67.001,13	24.865.256,47	5.806,43	5.700,00	24.943.764,03	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.803,24	- 1.201.380,45	23.742.383,58	3.315.526	7,16
11.6.2016	67.001,13	24.865.256,47	5.806,43	5.700,00	24.943.764,03	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.803,24	- 1.201.380,45	23.742.383,58	3.315.526	7,16
12.6.2016	67.001,13	24.865.256,47	5.806,43	5.700,00	24.943.764,03	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.803,24	- 1.201.380,45	23.742.383,58	3.315.526	7,16
13.6.2016	66.897,48	24.890.982,15	5.806,43	5.700,00	24.969.386,06	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.700,09	- 1.201.277,30	23.768.108,76	3.315.526	7,17
14.6.2016	66.897,48	24.696.190,04	5.806,43	5.700,00	24.774.593,95	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.700,09	- 1.201.277,30	23.573.316,65	3.315.526	7,11
15.6.2016	66.897,48	24.731.721,93	5.806,43	5.700,00	24.810.125,84	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.700,09	- 1.201.277,30	23.608.848,54	3.315.526	7,12
16.6.2016	66.897,48	24.690.524,23	5.806,43	5.700,00	24.768.928,14	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.700,09	- 1.201.277,30	23.567.650,84	3.315.526	7,11
17.6.2016	66.897,48	24.664.564,16	125.071,06	5.700,00	24.862.232,70	0,00	-2.090,12	-1.195.577,14	-5.700,09	- 1.203.367,35	23.658.865,35	3.315.526	7,14
18.6.2016	66.897,48	24.664.564,16	125.071,06	5.700,00	24.862.232,70	0,00	-2.090,12	-1.195.577,14	-5.700,09	- 1.203.367,35	23.658.865,35	3.315.526	7,14
19.6.2016	66.897,48	24.664.564,16	125.071,06	5.700,00	24.862.232,70	0,00	-2.090,12	-1.195.577,14	-5.700,09	- 1.203.367,35	23.658.865,35	3.315.526	7,14
20.6.2016	64.806,44	24.650.055,60	125.071,06	5.700,00	24.845.633,10	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.700,09	- 1.201.277,30	23.644.355,80	3.315.526	7,13
21.6.2016	64.806,44	24.655.029,22	125.071,06	5.700,00	24.850.606,72	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-7.367,34	- 1.202.944,55	23.647.662,17	3.315.526	7,13
22.6.2016	63.138,20	24.666.817,77	125.071,06	5.700,00	24.860.727,03	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.700,09	- 1.201.277,30	23.659.449,73	3.315.526	7,14
23.6.2016	63.138,20	24.655.346,21	125.071,06	5.700,00	24.849.255,47	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.700,09	- 1.201.277,30	23.647.978,17	3.315.526	7,13
24.6.2016	63.138,20	24.672.305,34	125.071,06	5.700,00	24.866.214,60	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.755,68	- 1.201.332,89	23.664.881,71	3.315.526	7,14
25.6.2016	63.138,20	24.672.305,34	125.071,06	5.700,00	24.866.214,60	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.755,68	- 1.201.332,89	23.664.881,71	3.315.526	7,14
26.6.2016	63.138,20	24.672.305,34	125.071,06	5.700,00	24.866.214,60	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.755,68	- 1.201.332,89	23.664.881,71	3.315.526	7,14
27.6.2016	63.138,20	24.629.114,46	125.071,06	5.700,00	24.823.023,72	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.755,68	- 1.201.332,89	23.621.690,83	3.315.526	7,12
28.6.2016	63.138,20	24.632.214,53	125.071,06	5.700,00	24.826.123,79	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.755,68	- 1.201.332,89	23.624.790,90	3.315.526	7,13
29.6.2016	63.138,20	24.639.390,21	125.071,06	5.700,00	24.833.299,47	0,00	-0,07	-1.195.577,14	-5.871,58	- 1.201.448,79	23.631.850,68	3.315.526	7,13
30.6.2016	63.132,20	24.612.795,99	252.907,90	5.700,00	24.934.536,09	0,00	-8.616,02	-1.193.163,13	-43.177,00	- 1.244.956,15	23.689.579,94	3.315.526	7,15
1.7.2016	63.127,20	24.631.743,14	252.907,90	5.700,00	24.953.478,24	0,00	-8.669,02	-1.226.507,18	-9.826,72	- 1.245.002,92	23.708.475,32	3.315.526	7,15
2.7.2016	63.127,20	24.631.743,14	252.907,90	5.700,00	24.953.478,24	0,00	-8.669,02	-1.226.507,18	-9.826,72	- 1.245.002,92	23.708.475,32	3.315.526	7,15
3.7.2016	63.127,20	24.631.743,14	252.907,90	5.700,00	24.953.478,24	0,00	-8.669,02	-1.226.507,18	-9.826,72	- 1.245.002,92	23.708.475,32	3.315.526	7,15
4.7.2016	63.127,20	24.625.662,14	252.907,90	5.700,00	24.947.397,24	0,00	-8.669,02	-1.226.507,18	-9.826,72	- 1.245.002,92	23.702.394,32	3.315.526	7,15
5.7.2016	63.127,20	24.625.662,14	252.907,90	4.750,00	24.946.447,24	0,00	-8.669,02	-1.226.507,18	-9.826,72	- 1.245.002,92	23.701.444,32	3.315.526	7,15
6.7.2016	63.127,20	24.615.619,15	252.907,90	4.750,00	24.936.404,25	0,00	-8.922,52	-1.226.507,18	-9.826,72	- 1.245.256,42	23.691.147,83	3.315.526	7,15
7.7.2016	61.957,20	24.642.737,40	252.907,90	4.750,00	24.962.352,50	0,00	-8.922,52	-1.226.507,18	-8.656,72	- 1.244.086,42	23.718.266,08	3.315.526	7,15
8.7.2016	124.894,39	24.507.034,73	252.907,90	4.750,00	24.889.587,02	0,00	-5.584,99	-1.226.507,18	-6.875,25	- 1.238.967,42	23.650.619,60	3.315.526	7,13
9.7.2016	124.894,39	24.507.034,73	252.907,90	4.750,00	24.889.587,02	0,00	-5.584,99	-1.226.507,18	-6.875,25	- 1.238.967,42	23.650.619,60	3.315.526	7,13
10.7.2016	124.894,39	24.507.034,73	252.907,90	4.750,00	24.889.587,02	0,00	-5.584,99	-1.226.507,18	-6.875,25	- 1.238.967,42	23.650.619,60	3.315.526	7,13
11.7.2016	124.576,76	24.505.404,54	252.907,90	4.750,00	24.887.639,20	0,00	-5.275,79	-1.226.507,18	-6.875,25	- 1.238.658,22	23.648.980,98	3.315.526	7,13
12.7.2016	124.576,76	24.543.743,84	252.907,90	4.750,00	24.925.978,50	0,00	-5.275,79	-1.226.507,18	-6.875,25	- 1.238.658,22	23.687.320,28	3.315.526	7,14
13.7.2016	124.576,76	24.523.237,19	252.907,90	4.750,00	24.905.471,85	0,00	-5.275,79	-1.226.507,18	-6.875,25	- 1.238.658,22	23.666.813,63	3.315.526	7,14
14.7.2016	124.440,57	24.513.841,69	252.907,90	4.750,00	24.895.940,16	0,00	-5.275,79	-1.226.507,18	-6.875,25	- 1.238.658,22	23.657.281,94	3.315.526	7,14
15.7.2016	119.153,96	24.112.873,10	252.907,90	4.750,00	24.489.684,96	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.875,25	- 1.233.382,50	23.256.302,46	3.315.526	7,01
16.7.2016	119.153,96	24.112.873,10	252.907,90	4.750,00	24.489.684,96	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.875,25	- 1.233.382,50	23.256.302,46	3.315.526	7,01
17.7.2016	119.153,96	24.112.873,10	252.907,90	4.750,00	24.489.684,96	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.875,25	- 1.233.382,50	23.256.302,46	3.315.526	7,01
18.7.2016	119.057,26	24.175.069,40	252.907,90	4.750,00	24.551.784,56	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.318.498,26	3.315.526	7,03
19.7.2016	119.057,26	24.179.913,93	252.907,90	4.750,00	24.556.629,09	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.323.342,79	3.315.526	7,03
20.7.2016	119.057,26	24.216.130,27	252.907,90	4.750,00	24.592.845,43	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.359.559,13	3.315.526	7,05
21.7.2016	119.057,26	24.143.921,71	252.907,90	4.750,00	24.520.636,87	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.287.350,57	3.315.526	7,02
22.7.2016	119.057,26	23.960.124,50	401.595,69	4.750,00	24.485.527,45	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.252.241,15	3.315.526	7,01

23.7.2016	119.057,26	23.960.124,50	401.595,69	4.750,00	24.485.527,45	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.252.241,15	3.315.526	7,01
24.7.2016	119.057,26	23.960.124,50	401.595,69	4.750,00	24.485.527,45	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.252.241,15	3.315.526	7,01
25.7.2016	119.057,26	23.960.124,50	401.595,69	4.750,00	24.485.527,45	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.252.241,15	3.315.526	7,01
26.7.2016	267.745,05	23.978.855,95	252.907,90	4.750,00	24.504.258,90	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.270.972,60	3.315.526	7,02
27.7.2016	267.745,05	24.171.993,96	252.907,90	4.750,00	24.697.396,91	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.464.110,61	3.315.526	7,08
28.7.2016	267.745,05	24.175.539,58	252.907,90	4.750,00	24.700.942,53	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.467.656,23	3.315.526	7,08
29.7.2016	267.654,06	24.234.714,42	252.907,90	4.750,00	24.760.026,38	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.526.740,08	3.315.526	7,10
30.7.2016	267.654,06	24.234.714,42	252.907,90	4.750,00	24.760.026,38	0,00	-0,07	-1.226.507,18	-6.779,05	- 1.233.286,30	23.526.740,08	3.315.526	7,10
31.7.2016	267.654,06	24.234.714,42	252.907,90	4.750,00	24.760.026,38	0,00	-8.587,25	-1.228.284,94	-50.184,73	- 1.287.056,92	23.472.969,46	3.315.526	7,08
1.8.2016	267.654,06	24.221.016,88	252.907,90	4.750,00	24.746.328,84	0,00	-8.587,25	-1.267.898,81	-10.570,53	- 1.287.056,59	23.459.272,25	3.315.526	7,08
2.8.2016	267.648,06	24.138.356,24	252.907,90	4.750,00	24.663.662,20	0,00	-8.587,25	-1.267.898,81	-10.564,53	- 1.287.050,59	23.376.611,61	3.315.526	7,05
3.8.2016	254.018,80	24.245.515,21	536.019,40	3.800,00	25.039.353,41	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.855,25	- 1.273.806,49	23.765.546,92	3.315.526	7,17
4.8.2016	254.018,80	24.073.405,91	684.712,82	3.800,00	25.015.937,53	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.855,25	- 1.273.806,49	23.742.131,04	3.315.526	7,16
5.8.2016	254.018,80	24.069.730,82	684.712,82	3.800,00	25.012.262,44	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.855,25	- 1.273.806,49	23.738.455,95	3.315.526	7,16
6.8.2016	254.018,80	24.069.730,82	684.712,82	3.800,00	25.012.262,44	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.855,25	- 1.273.806,49	23.738.455,95	3.315.526	7,16
7.8.2016	254.018,80	24.069.730,82	684.712,82	3.800,00	25.012.262,44	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.855,25	- 1.273.806,49	23.738.455,95	3.315.526	7,16
8.8.2016	402.712,22	24.066.165,19	536.019,40	3.800,00	25.008.696,81	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.855,25	- 1.273.806,49	23.734.890,32	3.315.526	7,16
9.8.2016	402.712,22	24.081.084,60	536.019,40	3.800,00	25.023.616,22	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.855,25	- 1.273.806,49	23.749.809,73	3.315.526	7,16
10.8.2016	402.712,22	24.083.592,60	536.019,40	3.800,00	25.026.124,22	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.855,25	- 1.273.806,49	23.752.317,73	3.315.526	7,16
11.8.2016	402.712,22	24.162.972,52	536.019,40	3.800,00	25.105.504,14	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.855,25	- 1.273.806,49	23.831.697,65	3.315.526	7,19
12.8.2016	402.712,22	24.145.008,35	536.019,40	3.800,00	25.087.539,97	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-6.011,12	- 1.273.962,36	23.813.577,61	3.315.526	7,18
13.8.2016	402.712,22	24.145.008,35	536.019,40	3.800,00	25.087.539,97	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-6.011,12	- 1.273.962,36	23.813.577,61	3.315.526	7,18
14.8.2016	402.712,22	24.145.008,35	536.019,40	3.800,00	25.087.539,97	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-6.011,12	- 1.273.962,36	23.813.577,61	3.315.526	7,18
15.8.2016	402.712,22	24.146.597,76	536.019,40	3.800,00	25.089.129,38	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-6.011,12	- 1.273.962,36	23.815.167,02	3.315.526	7,18
16.8.2016	402.712,22	24.114.274,04	540.157,60	3.800,00	25.060.943,86	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-6.011,12	- 1.273.962,36	23.786.981,50	3.315.526	7,17
17.8.2016	402.049,82	24.152.429,75	540.157,60	3.800,00	25.098.437,17	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.824.727,78	3.315.526	7,19
18.8.2016	402.049,82	23.708.797,71	540.157,60	3.800,00	24.654.805,13	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.381.095,74	3.315.526	7,05
19.8.2016	402.049,82	23.665.141,26	540.157,60	3.800,00	24.611.148,68	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.337.439,29	3.315.526	7,04
20.8.2016	402.049,82	23.665.141,26	540.157,60	3.800,00	24.611.148,68	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.337.439,29	3.315.526	7,04
21.8.2016	402.049,82	23.665.141,26	540.157,60	3.800,00	24.611.148,68	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.337.439,29	3.315.526	7,04
22.8.2016	402.049,82	23.668.029,93	540.157,60	3.800,00	24.614.037,35	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.340.327,96	3.315.526	7,04
23.8.2016	402.049,82	23.667.685,34	540.157,60	3.800,00	24.613.692,76	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.339.983,37	3.315.526	7,04
24.8.2016	402.049,82	23.683.503,49	540.157,60	3.800,00	24.629.510,91	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.355.801,52	3.315.526	7,04
25.8.2016	402.049,82	23.626.202,79	540.157,60	3.800,00	24.572.210,21	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.298.500,82	3.315.526	7,03
26.8.2016	402.049,82	23.643.535,04	540.157,60	3.800,00	24.589.542,46	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.315.833,07	3.315.526	7,03
27.8.2016	402.049,82	23.643.535,04	540.157,60	3.800,00	24.589.542,46	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.315.833,07	3.315.526	7,03
28.8.2016	402.049,82	23.643.535,04	540.157,60	3.800,00	24.589.542,46	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.315.833,07	3.315.526	7,03
29.8.2016	402.049,82	23.640.201,38	540.157,60	3.800,00	24.586.208,80	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	23.312.499,41	3.315.526	7,03
30.8.2016	402.049,82	23.255.757,94	562.261,75	3.800,00	24.223.869,51	0,00	-52,43	-1.267.898,81	-5.758,15	- 1.273.709,39	22.950.160,12	3.315.526	6,92
31.8.2016	402.043,82	23.255.757,94	562.261,75	3.800,00	24.223.863,51	0,00	-8.987,61	-1.269.623,92	-49.622,18	- 1.328.233,71	22.895.629,80	3.315.526	6,91
1.9.2016	401.607,04	24.571.730,15	562.261,75	3.800,00	25.539.398,94	0,00	-8.605,81	-1.309.639,60	-9.608,62	- 1.327.854,03	24.211.544,91	3.315.526	7,30
2.9.2016	401.547,04	24.469.651,59	562.261,75	3.800,00	25.437.260,38	0,00	-8.605,81	-1.309.639,60	-9.548,62	- 1.327.794,03	24.109.466,35	3.315.526	7,27
3.9.2016	401.547,04	24.469.651,59	562.261,75	3.800,00	25.437.260,38	0,00	-8.605,81	-1.309.639,60	-9.548,62	- 1.327.794,03	24.109.466,35	3.315.526	7,27
4.9.2016	401.547,04	24.469.651,59	562.261,75	3.800,00	25.437.260,38	0,00	-8.605,81	-1.309.639,60	-9.548,62	- 1.327.794,03	24.109.466,35	3.315.526	7,27

5.9.2016	401.547,04	24.431.763,36	562.261,75	3.800,00	25.399.372,15	0,00	-8.605,81	-1.309.639,60	-9.548,62	- 1.327.794,03	24.071.578,12	3.315.526	7,26
6.9.2016	392.486,12	24.474.338,47	558.123,55	2.850,00	25.427.798,14	0,00	-76,23	-1.309.639,60	-4.910,28	- 1.314.626,11	24.113.172,03	3.315.526	7,27
7.9.2016	392.486,12	24.505.297,28	558.123,55	2.850,00	25.458.756,95	0,00	-76,23	-1.309.639,60	-4.910,28	- 1.314.626,11	24.144.130,84	3.315.526	7,28
8.9.2016	392.486,12	24.510.713,93	558.123,55	2.850,00	25.464.173,60	0,00	-76,23	-1.309.639,60	-4.910,28	- 1.314.626,11	24.149.547,49	3.315.526	7,28
9.9.2016	520.322,91	24.515.203,43	430.286,76	2.850,00	25.468.663,10	0,00	-76,23	-1.309.639,60	-4.910,28	- 1.314.626,11	24.154.036,99	3.315.526	7,29
10.9.2016	520.322,91	24.515.203,43	430.286,76	2.850,00	25.468.663,10	0,00	-76,23	-1.309.639,60	-4.910,28	- 1.314.626,11	24.154.036,99	3.315.526	7,29
11.9.2016	520.322,91	24.515.203,43	430.286,76	2.850,00	25.468.663,10	0,00	-76,23	-1.309.639,60	-4.910,28	- 1.314.626,11	24.154.036,99	3.315.526	7,29
12.9.2016	520.322,91	24.514.633,63	430.286,76	2.850,00	25.468.093,30	0,00	-76,23	-1.309.639,60	-4.910,28	- 1.314.626,11	24.153.467,19	3.315.526	7,28
13.9.2016	353.136,38	24.514.059,43	430.286,76	2.850,00	25.300.332,57	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	24.152.887,01	3.315.526	7,28
14.9.2016	353.136,38	24.520.180,81	430.286,76	2.850,00	25.306.453,95	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	24.159.008,39	3.315.526	7,29
15.9.2016	636.247,88	24.537.567,45	147.175,26	2.850,00	25.323.840,59	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	24.176.395,03	3.315.526	7,29
16.9.2016	636.247,88	24.517.317,27	147.175,26	2.850,00	25.303.590,41	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	24.156.144,85	3.315.526	7,29
17.9.2016	636.247,88	24.517.317,27	147.175,26	2.850,00	25.303.590,41	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	24.156.144,85	3.315.526	7,29
18.9.2016	636.247,88	24.517.317,27	147.175,26	2.850,00	25.303.590,41	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	24.156.144,85	3.315.526	7,29
19.9.2016	636.247,88	24.584.711,02	147.175,26	2.850,00	25.370.984,16	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	24.223.538,60	3.315.526	7,31
20.9.2016	636.247,88	24.612.714,52	147.175,26	2.850,00	25.398.987,66	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	24.251.542,10	3.315.526	7,31
21.9.2016	636.247,88	24.290.337,50	147.175,26	2.850,00	25.076.610,64	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	23.929.165,08	3.315.526	7,22
22.9.2016	658.352,03	24.290.841,06	125.071,11	2.850,00	25.077.114,20	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	23.929.668,64	3.315.526	7,22
23.9.2016	658.352,03	24.328.461,76	125.071,11	2.850,00	25.114.734,90	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	23.967.289,34	3.315.526	7,23
24.9.2016	658.352,03	24.328.461,76	125.071,11	2.850,00	25.114.734,90	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	23.967.289,34	3.315.526	7,23
25.9.2016	658.352,03	24.328.461,76	125.071,11	2.850,00	25.114.734,90	0,00	-47,67	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.445,56	23.967.289,34	3.315.526	7,23
26.9.2016	658.302,45	24.326.626,97	125.071,11	2.850,00	25.112.850,53	0,00	-0,07	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.397,96	23.965.452,57	3.315.526	7,23
27.9.2016	658.302,45	24.355.030,21	125.071,11	2.850,00	25.141.253,77	0,00	-0,07	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.397,96	23.993.855,81	3.315.526	7,24
28.9.2016	658.302,45	24.304.156,23	125.071,11	2.850,00	25.090.379,79	0,00	-0,07	-1.142.487,61	-4.910,28	- 1.147.397,96	23.942.981,83	3.315.526	7,22
29.9.2016	658.302,45	24.283.062,68	125.071,11	2.850,00	25.069.286,24	0,00	-0,07	-1.142.487,61	-5.004,61	- 1.147.492,29	23.921.793,95	3.315.526	7,22
30.9.2016	657.845,13	24.389.622,89	125.071,11	2.850,00	25.175.389,13	0,00	-8.553,45	-1.144.229,92	-47.370,55	- 1.200.153,92	23.975.235,21	3.315.526	7,23
1.10.2016	657.845,13	24.389.622,89	125.071,11	2.850,00	25.175.389,13	0,00	-8.553,45	-1.182.850,25	-8.753,24	- 1.200.156,94	23.975.232,19	3.315.526	7,23
2.10.2016	657.845,13	24.389.622,89	125.071,11	2.850,00	25.175.389,13	0,00	-8.553,45	-1.182.850,25	-8.753,24	- 1.200.156,94	23.975.232,19	3.315.526	7,23
3.10.2016	657.845,13	24.392.602,58	125.071,11	2.850,00	25.178.368,82	0,00	-8.606,45	-1.182.850,25	-8.753,24	- 1.200.209,94	23.978.158,88	3.315.526	7,23
4.10.2016	645.020,60	23.919.759,22	125.071,11	2.850,00	24.692.700,93	0,00	-0,07	-1.182.850,25	-4.568,27	- 1.187.418,59	23.505.282,34	3.315.526	7,09
5.10.2016	94.751,04	23.966.677,10	125.071,11	1.900,00	24.188.399,25	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.551.249,72	3.315.526	7,10
6.10.2016	94.751,04	23.940.391,60	125.071,11	1.900,00	24.162.113,75	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.524.964,22	3.315.526	7,10
7.10.2016	94.751,04	23.958.576,71	125.071,11	1.900,00	24.180.298,86	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.543.149,33	3.315.526	7,10
8.10.2016	94.751,04	23.958.576,71	125.071,11	1.900,00	24.180.298,86	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.543.149,33	3.315.526	7,10
9.10.2016	94.751,04	23.958.576,71	125.071,11	1.900,00	24.180.298,86	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.543.149,33	3.315.526	7,10
10.10.2016	94.751,04	23.931.914,07	132.405,46	1.900,00	24.160.970,57	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.523.821,04	3.315.526	7,10
11.10.2016	94.751,04	23.968.130,79	132.405,46	1.900,00	24.197.187,29	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.560.037,76	3.315.526	7,11
12.10.2016	102.085,39	24.231.446,61	125.071,11	1.900,00	24.460.503,11	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.823.353,58	3.315.526	7,19
13.10.2016	102.085,39	24.189.820,79	125.071,11	1.900,00	24.418.877,29	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.781.727,76	3.315.526	7,17
14.10.2016	102.085,39	24.231.693,68	125.071,11	1.900,00	24.460.750,18	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.823.600,65	3.315.526	7,19
15.10.2016	102.085,39	24.231.693,68	125.071,11	1.900,00	24.460.750,18	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.823.600,65	3.315.526	7,19
16.10.2016	102.085,39	24.231.693,68	125.071,11	1.900,00	24.460.750,18	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.823.600,65	3.315.526	7,19
17.10.2016	102.085,39	24.251.756,45	125.071,11	1.900,00	24.480.812,95	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.843.663,42	3.315.526	7,19
18.10.2016	102.085,39	24.301.785,36	125.071,11	1.900,00	24.530.841,86	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.893.692,33	3.315.526	7,21

19.10.2016	102.085,39	24.198.631,85	125.071,11	1.900,00	24.427.688,35	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.790.538,82	3.315.526	7,18
20.10.2016	102.085,39	23.928.055,10	125.071,11	1.900,00	24.157.111,60	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.519.962,07	3.315.526	7,09
21.10.2016	102.085,39	23.997.636,46	125.071,11	1.900,00	24.226.692,96	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.589.543,43	3.315.526	7,11
22.10.2016	102.085,39	23.997.636,46	125.071,11	1.900,00	24.226.692,96	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.589.543,43	3.315.526	7,11
23.10.2016	102.085,39	23.997.636,46	125.071,11	1.900,00	24.226.692,96	0,00	-0,07	-632.581,19	-4.568,27	- 637.149,53	23.589.543,43	3.315.526	7,11
24.10.2016	99.213,74	23.998.913,47	125.071,11	1.900,00	24.225.098,32	0,00	-0,07	-632.581,19	-1.900,09	- 634.481,35	23.590.616,97	3.315.526	7,12
25.10.2016	99.213,74	24.304.053,60	125.071,11	1.900,00	24.530.238,45	0,00	-0,07	-632.581,19	-1.900,09	- 634.481,35	23.895.757,10	3.315.526	7,21
26.10.2016	99.213,74	24.311.108,90	125.071,11	1.900,00	24.537.293,75	0,00	-0,07	-632.581,19	-1.900,09	- 634.481,35	23.902.812,40	3.315.526	7,21
27.10.2016	99.213,74	24.316.594,56	125.071,11	1.900,00	24.542.779,41	0,00	-0,07	-632.581,19	-1.900,09	- 634.481,35	23.908.298,06	3.315.526	7,21
28.10.2016	99.213,74	43.662.559,31	125.071,11	1.900,00	43.888.744,16	0,00	-0,07	-632.581,19	-1.900,09	- 634.481,35	43.254.262,81	3.315.526	13,05
29.10.2016	99.213,74	43.662.559,31	125.071,11	1.900,00	43.888.744,16	0,00	-0,07	-632.581,19	-1.900,09	- 634.481,35	43.254.262,81	3.315.526	13,05
30.10.2016	99.213,74	43.662.559,31	125.071,11	1.900,00	43.888.744,16	0,00	-0,07	-632.581,19	-1.900,09	- 634.481,35	43.254.262,81	3.315.526	13,05
31.10.2016	99.207,74	43.685.787,55	125.071,11	1.900,00	43.911.966,40	0,00	-8.686,41	-634.285,66	-44.425,72	- 687.397,79	43.224.568,61	3.315.526	13,04
1.11.2016	99.197,74	43.674.957,54	125.071,11	1.900,00	43.901.126,39	0,00	-8.686,41	-672.786,88	-5.913,02	- 687.386,31	43.213.740,08	3.315.526	13,03
2.11.2016	99.197,74	43.676.860,95	125.071,11	1.900,00	43.903.029,80	0,00	-8.686,41	-672.786,88	-5.913,02	- 687.386,31	43.215.643,49	3.315.526	13,03
3.11.2016	88.306,21	43.653.860,70	125.071,11	950,00	43.868.188,02	0,00	-0,07	-672.786,88	-3.793,02	- 676.579,97	43.191.608,05	3.315.526	13,03
4.11.2016	88.306,21	43.690.905,12	125.071,11	950,00	43.905.232,44	0,00	-0,07	-672.786,88	-3.793,02	- 676.579,97	43.228.652,47	3.315.526	13,04
5.11.2016	88.306,21	43.690.905,12	125.071,11	950,00	43.905.232,44	0,00	-0,07	-672.786,88	-3.793,02	- 676.579,97	43.228.652,47	3.315.526	13,04
6.11.2016	88.306,21	43.690.905,12	125.071,11	950,00	43.905.232,44	0,00	-0,07	-672.786,88	-3.793,02	- 676.579,97	43.228.652,47	3.315.526	13,04
7.11.2016	88.306,21	43.697.970,30	125.071,11	950,00	43.912.297,62	0,00	-0,07	-672.786,88	-4.693,02	- 677.479,97	43.234.817,65	3.315.526	13,04
8.11.2016	88.306,21	43.626.130,90	125.071,11	950,00	43.840.458,22	0,00	-0,07	-672.786,88	-4.693,02	- 677.479,97	43.162.978,25	3.315.526	13,02
9.11.2016	88.306,21	43.603.299,79	125.071,11	950,00	43.817.627,11	0,00	-0,07	-672.786,88	-4.693,02	- 677.479,97	43.140.147,14	3.315.526	13,01
10.11.2016	88.306,21	43.631.600,23	125.071,11	950,00	43.845.927,55	0,00	-0,07	-672.786,88	-4.693,02	- 677.479,97	43.168.447,58	3.315.526	13,02
11.11.2016	84.656,26	43.614.395,80	125.071,11	950,00	43.825.073,17	0,00	-0,07	-672.786,88	-1.046,04	- 673.832,99	43.151.240,18	3.315.526	13,01
12.11.2016	84.656,26	43.614.395,80	125.071,11	950,00	43.825.073,17	0,00	-0,07	-672.786,88	-1.046,04	- 673.832,99	43.151.240,18	3.315.526	13,01
13.11.2016	84.656,26	43.614.395,80	125.071,11	950,00	43.825.073,17	0,00	-0,07	-672.786,88	-1.046,04	- 673.832,99	43.151.240,18	3.315.526	13,01
14.11.2016	84.559,81	43.433.938,82	125.071,11	950,00	43.644.519,74	0,00	-0,07	-672.786,88	-950,09	- 673.737,04	42.970.782,70	3.315.526	12,96
15.11.2016	84.559,81	43.438.780,64	125.071,11	950,00	43.649.361,56	0,00	-0,07	-672.786,88	-950,09	- 673.737,04	42.975.624,52	3.315.526	12,96
16.11.2016	84.559,81	43.456.625,17	125.071,11	950,00	43.667.206,09	0,00	-0,07	-672.786,88	-950,09	- 673.737,04	42.993.469,05	3.315.526	12,97
17.11.2016	84.559,81	43.480.127,03	125.071,11	950,00	43.690.707,95	0,00	-0,07	-672.786,88	-1.034,09	- 673.821,04	43.016.886,91	3.315.526	12,97
18.11.2016	84.559,81	43.663.959,91	125.071,11	950,00	43.874.540,83	0,00	-0,07	-672.786,88	-1.034,09	- 673.821,04	43.200.719,79	3.315.526	13,03
19.11.2016	84.559,81	43.663.959,91	125.071,11	950,00	43.874.540,83	0,00	-0,07	-672.786,88	-1.034,09	- 673.821,04	43.200.719,79	3.315.526	13,03
20.11.2016	84.559,81	43.663.959,91	125.071,11	950,00	43.874.540,83	0,00	-0,07	-672.786,88	-1.034,09	- 673.821,04	43.200.719,79	3.315.526	13,03
21.11.2016	84.559,81	43.697.599,40	125.071,11	950,00	43.908.180,32	0,00	-0,07	-672.786,88	-1.034,09	- 673.821,04	43.234.359,28	3.315.526	13,04
22.11.2016	84.559,81	43.681.374,56	125.071,11	950,00	43.891.955,48	0,00	-0,07	-672.786,88	-1.034,09	- 673.821,04	43.218.134,44	3.315.526	13,04
23.11.2016	84.474,82	43.684.275,03	125.071,11	950,00	43.894.770,96	0,00	-0,07	-672.786,88	-950,09	- 673.737,04	43.221.033,92	3.315.526	13,04
24.11.2016	111.098,82	43.445.483,23	125.071,11	950,00	43.682.603,16	0,00	-0,07	-672.786,88	-950,09	- 673.737,04	43.008.866,12	3.315.526	12,97
25.11.2016	111.098,82	43.445.483,23	125.071,11	950,00	43.682.603,16	0,00	-0,07	-672.786,88	-950,09	- 673.737,04	43.008.866,12	3.315.526	12,97
26.11.2016	111.098,82	43.445.483,23	125.071,11	950,00	43.682.603,16	0,00	-0,07	-672.786,88	-950,09	- 673.737,04	43.008.866,12	3.315.526	12,97
27.11.2016	111.098,82	43.445.483,23	125.071,11	950,00	43.682.603,16	0,00	-0,07	-672.786,88	-950,09	- 673.737,04	43.008.866,12	3.315.526	12,97
28.11.2016	111.098,82	43.429.756,95	125.071,11	950,00	43.666.876,88	0,00	-0,07	-672.786,88	-950,09	- 673.737,04	42.993.139,84	3.315.526	12,97
29.11.2016	111.098,82	43.884.986,61	125.071,11	950,00	44.122.106,54	0,00	-0,07	-672.786,88	-950,09	- 673.737,04	43.448.369,50	3.315.526	13,10
30.11.2016	111.092,82	43.895.187,72	125.071,11	950,00	44.132.301,65	0,00	-8.731,11	-674.488,69	-50.646,34	- 733.866,14	43.398.435,51	3.315.526	13,09
1.12.2016	111.092,82	42.451.253,96	125.071,11	950,00	42.688.367,89	0,00	-8.731,11	-718.755,98	-6.377,57	- 733.864,66	41.954.503,23	3.315.526	12,65

2.12.2016	99.590,24	42.328.070,79	125.071,11	0,00	42.552.732,14	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.692,21	- 722.448,26	41.830.283,88	3.315.526	12,62
3.12.2016	99.590,24	42.328.070,79	125.071,11	0,00	42.552.732,14	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.692,21	- 722.448,26	41.830.283,88	3.315.526	12,62
4.12.2016	99.590,24	42.328.070,79	125.071,11	0,00	42.552.732,14	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.692,21	- 722.448,26	41.830.283,88	3.315.526	12,62
5.12.2016	99.590,24	42.335.501,75	125.071,11	0,00	42.560.163,10	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.692,21	- 722.448,26	41.837.714,84	3.315.526	12,62
6.12.2016	105.359,24	42.397.695,78	119.302,11	0,00	42.622.357,13	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.804,08	- 722.560,13	41.899.797,00	3.315.526	12,64
7.12.2016	104.245,39	42.395.864,19	119.302,11	0,00	42.619.411,69	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.692,21	- 722.448,26	41.896.963,43	3.315.526	12,64
8.12.2016	103.942,05	42.393.263,59	119.580,45	0,00	42.616.786,09	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.692,21	- 722.448,26	41.894.337,83	3.315.526	12,64
9.12.2016	103.942,05	42.331.835,15	119.580,45	0,00	42.555.357,65	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.692,21	- 722.448,26	41.832.909,39	3.315.526	12,62
10.12.2016	103.942,05	42.331.835,15	119.580,45	0,00	42.555.357,65	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.692,21	- 722.448,26	41.832.909,39	3.315.526	12,62
11.12.2016	103.942,05	42.331.835,15	119.580,45	0,00	42.555.357,65	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.692,21	- 722.448,26	41.832.909,39	3.315.526	12,62
12.12.2016	103.344,61	42.320.981,26	120.080,45	0,00	42.544.406,32	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.596,26	- 722.352,31	41.822.054,01	3.315.526	12,61
13.12.2016	103.344,61	42.328.432,14	120.080,45	0,00	42.551.857,20	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.596,26	- 722.352,31	41.829.504,89	3.315.526	12,62
14.12.2016	103.344,61	42.318.821,64	120.080,45	0,00	42.542.246,70	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.596,26	- 722.352,31	41.819.894,39	3.315.526	12,61
15.12.2016	103.344,61	42.332.808,00	119.580,45	0,00	42.555.733,06	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.596,26	- 722.352,31	41.833.380,75	3.315.526	12,62
16.12.2016	103.344,61	42.086.544,07	119.302,11	0,00	42.309.190,79	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.596,26	- 722.352,31	41.586.838,48	3.315.526	12,54
17.12.2016	103.344,61	42.086.544,07	119.302,11	0,00	42.309.190,79	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.596,26	- 722.352,31	41.586.838,48	3.315.526	12,54
18.12.2016	103.344,61	42.086.544,07	119.302,11	0,00	42.309.190,79	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.596,26	- 722.352,31	41.586.838,48	3.315.526	12,54
19.12.2016	103.344,61	42.017.449,44	119.302,11	0,00	42.240.096,16	0,00	-0,07	-718.755,98	-3.986,19	- 722.742,24	41.517.353,92	3.315.526	12,52
20.12.2016	1.708.298,11	40.479.944,83	119.302,11	0,00	42.307.545,05	0,00	-0,07	-718.755,98	-4.012,19	- 722.768,24	41.584.776,81	3.315.526	12,54
21.12.2016	1.704.283,04	40.605.495,25	119.302,11	0,00	42.429.080,40	0,00	-0,07	-718.755,98	-0,09	- 718.756,14	41.710.324,26	3.315.526	12,58
22.12.2016	1.823.557,23	40.610.653,41	37,48	0,00	42.434.248,12	0,00	-0,07	-718.755,98	-0,09	- 718.756,14	41.715.491,98	3.315.526	12,58
23.12.2016	1.823.557,23	40.933.700,89	37,48	0,00	42.757.295,60	0,00	-0,07	-718.755,98	-0,09	- 718.756,14	42.038.539,46	3.315.526	12,68
24.12.2016	1.823.557,23	40.933.700,89	37,48	0,00	42.757.295,60	0,00	-0,07	-718.755,98	-0,09	- 718.756,14	42.038.539,46	3.315.526	12,68
25.12.2016	1.823.557,23	40.933.700,89	37,48	0,00	42.757.295,60	0,00	-0,07	-718.755,98	-0,09	- 718.756,14	42.038.539,46	3.315.526	12,68
26.12.2016	1.823.557,23	40.934.086,02	37,48	0,00	42.757.680,73	0,00	-0,07	-718.755,98	-0,09	- 718.756,14	42.038.924,59	3.315.526	12,68
27.12.2016	1.823.557,23	40.903.642,54	37,48	0,00	42.727.237,25	0,00	-0,07	-718.755,98	-0,09	- 718.756,14	42.008.481,11	3.315.526	12,67
28.12.2016	1.823.557,23	40.938.005,00	37,48	0,00	42.761.599,71	0,00	-0,07	-718.755,98	-0,09	- 718.756,14	42.042.843,57	3.315.526	12,68
29.12.2016	1.816.681,49	41.007.069,57	37,48	0,00	42.823.788,54	0,00	-0,07	-718.755,98	-0,09	- 718.756,14	42.105.032,40	3.315.526	12,70
30.12.2016	1.816.681,49	41.051.704,23	37,43	0,00	42.868.423,15	0,00	-0,07	-718.755,98	-0,09	- 718.756,14	42.149.667,01	3.315.526	12,71
31.12.2016	1.816.640,73	48.786.972,29	37,43	0,00	50.603.650,45	0,00	-0,07	-719.849,68	-58.391,41	- 778.241,16	49.825.409,29	3.315.526	15,03
Prosjeak	476.951,58	29.240.710,59	138.659,17	4.422,95	29.860.744,29	-1.918,16	-1.542,73	-1.320.537,47	-10.768,35	-1.334.766,70	28.525.977,59	3.315.526	8,60

UPP	
Osnovica	17.720.938,46
%	1,8 i 2,8
Iznos	413.677,82

Naziv fonda
 Registarski broj fonda
 Naziv društva za upravljanje
 Matični broj društva za upravljanje
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo
 ZJP-031-09
 DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo
 1-22082
 4200101930002
 4200110170002

Prilog 3a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI / UDJELU
 na dan 31.12.2016

<i>Redni broj</i>	<i>Opis</i>	<i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i>	<i>Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)</i>
1	Dionice	48.786.972,29	96,41%
2	Obveznice	0,00	0,00
3	Ostali vrijednosni papiri	0,00	0,00
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,00
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.816.640,73	3,59%
6	Nekretnine	0,00	0,00
7	Ostala imovina	37,43	0,00
I	UKUPNA IMOVINA	50.603.650,45	100,00%
II	UKUPNE OBAVEZE	778.241,16	0,00
III=(I-II)	NETO IMOVINA	49.825.409,29	
IV	BROJ DIONICA / UDJELA	3.315.526	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU	15,03	
VIII	CIJENA DIONICE/UDJELA	2,29	

Datum: _____

Za računovodstvo

M.P.

Ovlašteno lice

Naziv fonda	ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo	Prilog 3b
Registarski broj fonda	ZJP-031-09	
Naziv društva za upravljanje	DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo	
Matični broj društva za upravljanje	1-22082	
JIB društva za upravljanje	4200101930002	
JIB investicijskog fonda	4200110170002	

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG
za period od 1.1.2016 do 31.12.2016

Udio / dionica fonda	Tekući period	Prethodni period 1.1.15- 31.12.15	Raniji periodi		
			1.1.14- 31.12.14.	1.1.13- 31.12.13.	1.1.12- 31.12.12.
Najniža neto vrijednost po dionici	6,91	7,86	6,35	6,35	6,54
Najviša neto vrijednost po dionici	15,03	10,91	10,33	8,17	8,17
Najniža cijena	2,12	2,94	2,34	2,34	2,91
Najviša cijena	3,02	3,08	3,48	3,48	4,19
Prosječna cijena	2,70	3,02	2,63	2,62	3,23

Za računovodstvo

M.P.

Ovlašteno lice

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

Prilog 4

IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA
u periodu od 1.1.2016 do 31.12.2016

<i>Vrsta troška</i>	<i>Iznos</i>	<i>Udio (%)</i>
Naknada za upravljačku proviziju	409.486,06	66,25%
Naknada RVP	7.833,09	1,27%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	0,00	0,00
Naknada za računovodstvo	20.457,50	3,31%
Naknade članovima nadzornog odbora	31.910,75	5,16%
Naknade za reviziju	14.402,68	2,33%
Naknade banci depozitaru	14.040,00	2,27%
Naknada berzi	11.400,00	1,84%
Troškovi servisiranja dioničara	823,68	0,13%
Naknade i troškovi direktora fonda	71.648,01	11,59%
Ostali troškovi	36.103,53	5,84%
Rashodi po osnovu kamata	0,00	0,00
Ukupni troškovi	618.105,30	99,99%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	28.525.977,58	0,00
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,17%	0,00

Datum: _____

Za računovodstvo

M.P.

Ovlašteno lice

Naziv fonda

Registarski broj fonda

Naziv društva za upravljanje

Matični broj društva za upravljanje

JIB društva za upravljanje

JIB investicijskog fonda

ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**ZJP-031-09****DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo****1-22082****4200101930002****4200110170002**

Prilog 5

Izveštaj 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	BHTSR	0,16%	18,30	1.888.834,50	7,25%	0,00	0,00	0	20.000,00	14,87	297.381,21	0,13%	15,15	1.260.707,25	2,53%
DUHAN d.d. Gradačac	DHNGR	7,23%	54,88	149.438,24	0,57%	0,00	0,00	0	2.723,00	25,00	68.075,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FDS DD SARAJEVO	FDSSR	1,50%	47,73	917.412,56	3,52%	0,00	0,00	0	19.221,00	83,50	1.604.953,50	0,00	0,00	0,00	0,00
PPI GRADSKA PEKARA KONJIC DD KONJIC	GPEKRK1	3,33%	10,39	7.408,07	0,03%	0,00	0,00	0	713,00	10,29	7.334,35	0,00	0,00	0,00	0,00
HEPOK DD MOSTAR	HEPMRK1	0,43%	2,65	27.115,52	0,10%	0,00	0,00	0	10.240,00	2,60	26.624,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	JPESR	0,51%	17,61	2.709.818,51	10,40%	1.000,00	18,18	18.177,00	0,00	0,00	0,00	0,51%	11,99	1.857.298,96	3,73%
MPI "MLIN" d.d. Ustikolina	MLUSRK3	10,86%	13,29	322.295,79	1,24%	0,00	0,00	0,00	24.251,00	1,63	39.622,51	0,00	0,00	0,00	0,00
SOLANA D.D. TUZLA	SOLTRK3	6,39%	28,34	916.413,65	3,52%	0,00	0,00	0,00	32.338,00	23,29	753.292,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VINARIJA ČITLUK DD	VNRCR	2,80%	16,00	27.440,00	0,11%	0,00	0,00	0,00	1.715,00	16,05	27.525,75	0,00	0,00	0,00	0,00
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	0,00	0,00	0,00	0,00	202.700,00	1,49	302.202,95	0,00	0,00	0,00	0,04%	1,02	207.666,15	0,42%
BOR BANKA D.D. SARAJEVO	BORBRK3	0,00	0,00	0,00	0,00	1.254,00	110,96	139.148,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.966.176,84				0,00		459.528,42			2.824.808,32			3.325.672,36			

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

Prilog 5

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

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
Monet broker a.d. Banja Luka	300.355,76	19,21	1.847,19	0,62
AW Broker doo Sarajevo	1.263.314,50	80,79	6.319,55	0,50
Ukupno	1.563.670,26	100,00	8.166,74	0,52

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

Prilog 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 1.1.2016 do 31.12.2016

<i>RBr</i>	<i>Pozicija imovine</i>	<i>Tekući period</i>	<i>Prethodni period 1.1.15-31.12.15</i>
I	Vrijednost neto imovine fonda po		
1.	Neto imovina fonda na početku	26.066.278,37	34.253.714,09
2.	Broj udjela dionica na početku	3.315.526,00	3.315.526,00
3.	Vrijednost udjela / dionice na	7,86	10,33
II	Vrijednost neto imovine fonda po	0,00	
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	49.825.409,29	26.066.278,37
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	3.315.526	3.315.526
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju	15,03	7,86
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto	0,02	0,02
2.	Odnos realizovane dobiti od	0,01	0,00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu	91,15%	-23,90%

	Ukupni rashodi	9.105.086,35	3.752.304,00
	Ukupni prihodi	894.338,35	1.171.645,00
	Realizovana dobit	-8.210.748,00	-2.580.659,00

Za računovodstvo	M.P.	Ovlašteno lice
------------------	------	----------------

Naziv fonda: ZIF Bonus dd Sarajevo

Registarski broj fonda: ZJP-031-09

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

Matični broj društva za upravljanje fondom: 1-22082

JIB društva za upravljanje fondom: 4200101930002

JIB zatvorenog investicionog fonda: 4200110170002

Prilog 7

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.01.2016 - 31.12.2016

Naziv	Simbol	Broj dionica	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH TELECOM DD	BHTSR	103.215	1,238549	127.836,79
BIHAČKA PIVOVARA d.d. BIHAĆ	BIPVR	195.869	0,608949	119.274,19
IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	134.815	2,10	283.111,50
FABRIKA DUHANA SARAJEVO DD SARAJEVO	FDSSR	19.221	1,15	22.104,15
BOR BANKA D.D. SARAJEVO	BORBRK3	1.254	3,30	4.138,20
UKUPNO:				556.464,83

BONUS
d.d. Sarajevo



*Zatvoreni investicijski fond
sa javnom ponudom*

Branilaca Sarajeva br. 20/2, Sarajevo Tel: +387 33 586 480; Fax: +387 33 263 955

IZVJEŠTAJ UPRAVE
O REZULTATIMA POSLOVANJA
ZIF-a "BONUS" d.d. SARAJEVO
ZA 2016. GODINU

Sarajevo, Mart 2017. godine



SADRŽAJ

1. UVODNE INFORMACIJE O FONDU

2. INVESTICIJSKA POLITIKA I ZAKONSKA OGRANIČENJA

- *Usvajanje i realizacija Investicijske politike ZIF-a BONUS za 2016. godinu*
- *Aktivnosti na zaštiti vlasničkih prava ZIF-a „BONUS“*
- *Održavanje skupština emitenata iz portfolija*

3. TRANSAKCIJE

- *Kupovne transakcije – investiranje*
- *Prodajne transakcije – dezinvestiranje*
- *Portfolio Fonda na dan 31.12.2016.g.*

4. NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

- *Kretanje prosječne neto vrijednosti imovine Fonda*

5. PREDUZEĆA U STEČAJU I LIKVIDACIJI

6. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 2016. godinu



1. UVODNE INFORMACIJE O FONDU

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

Nadzorni odbor Fonda upisan je kod Komisije za vrijednosne papire F BiH, rješenjem broj: 05/1-19-139/15 od 02.07.2015.g.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje fondovima «ŠIB-AR INVEST» d.d. Sarajevo, upisan je kod Komisije za vrijednosne papire F BiH, rješenjem broj: 05/1-19-256/15 od 22.09.2015.g.

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

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

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

Fond je razvrstan prema Klasifikaciji djelatnosti BiH 2010, kod Federalnog zavoda za statistiku Sarajevo, Služba za statistiku za područje Kantona Sarajevo, pod šifrom djelatnosti 64.30 – Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti, - Obavještenje o razvrstavanju pravnog lica prema klasifikaciji djelatnosti Broj: 07-32.5-1665/11 od 24.10.2011.g.

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

Nakon razvrstavanja kod Službe za statistiku pod novom šifrom djelatnosti, Porezna uprava Federacije BiH, Kantonalni porezni ured Sarajevo, izdao je novo Uvjerenje o poreznoj registraciji, sa istim identifikacijskim brojem, dana 26.10.2011.g.

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

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

Društvo za upravljanje Fondom naplaćuje na ime upravljanja naknadu u iznosu od (1,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda do 15.06.2016. godine, a 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda od 16.06.2016. godine). Društvo je ovlašteno da direktno iz sredstava Fonda plaća troškove nastale u poslovanju Fonda prema stvarnoj cijeni, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

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

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

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



Vlasnički kapital na dan 31.12.2016. godine iznosi 49.825.409 KM koji je fond „BONUS“ d.d. Sarajevo stekao ulaganjem.

Osnovni dionički kapital Fonda na dan 31.12.2016. godine iznosi **81.230.387 KM**, a sastoji se od 3.315.526 dionica nominalne vrijednosti 24,50 KM.

Rezerve Fonda iznose **251.839 KM**.

Revalorizacije rezerve iznose (3.788.757 KM).

Akumulirani nepokriveni gubitak iznosi **(-37.074.219 KM)** i u odnosu na dan 31.12.2015. godine se povećao za 8.210.747 KM, odnosno za 28,45 %.

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

Na XXII vanrednoj Skupštini DUF-a „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo održane dana 04.04.2016. u Sarajevu (Odluka broj:I-150/16 od 04.04.2016.g.), izabran je Nadzorni odbor DUF-a koji se sastoji od predsjednika i dva člana:

Olja Mujagić,	predsjednik
Selma Tataragić,	član
Mustafa Bibić,	član

Na VII ponovo sazvanoj Skupštini ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo održane dana 07.05.2015. u Sarajevu (Odluka broj:I-57/15 od 07.05.2015.g.), izabran je Nadzorni odbor ZIF-a koji se sastoji od predsjednika i dva člana:

Mirsad Dazdarević,	predsjednik
Sanja Plečko,	član
Fahrudin Salihović,	član,

Dana 16.06.2016. godine odlukom broj: I-62/16, na VIII redovnoj skupštini Fonda razrješava se član Nadzornog odbora Salihović Fahrudin, na lični zahtjev, a bira odlukom broj:I-63/16, novi član Nadzornog odbora Faik Musakadić.

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

- Donesena Odluka Nadzornog odbora DUF-a „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo br. I-116/16 od 26.02.2016.godine o sazivanju XXII Skupštine DUF-a „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo za dan 04.04.2016.g. Skupština je održana u naznačenom terminu. Na skupštini je zastupljeno 94,51% od ukupnog broja dionica sa pravom glasa.
- Donesena Odluka Nadzornog odbora DUF-a „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo br. I-241/16 od 13.06.2016.godine o sazivanju XXIII Skupštine DUF-a „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo za dan 07.07.2016.g. Skupština je održana u naznačenom terminu. Na skupštini je zastupljeno 94,55% od ukupnog broja dionica sa pravom glasa.
- Donesena Odluka Nadzornog odbora ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo br.I-42/16 od 18.05.2016.godine o sazivanju VIII redovne Skupštine ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo za dan 16.06.2016.g. Skupština je održana u naznačenom terminu. Na skupštini je zastupljeno 32,99% od ukupnog broja dionica sa pravom glasa.

2. INVESTICIJSKA POLITIKA I ZAKONSKA OGRANIČENJA

• **Usvajanje i realizacija Investicijske politike ZIF-a BONUS za 2016. godinu**

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

Godišnjim programom realizacije investicijske politike Fonda za 2015/2016.g. utvrđeni su osnovi investicijske politike, način realizacije, konsolidacija portfolia, kao i aktivnosti za realizaciju investicijske politike.

Društvo je pripremlilo Prijedlog Investicijske politike Fonda za 2015/2016.g. koji je usvojen na sjednicama Nadzornog odbora Društva i Fonda. Investicijskom politikom ustanovljena je dugoročna politika upravljanja portfoliom vrijednosnih papira u vlasništvu Fonda, te identifikovani emitenti u kojima će Fond težiti da zadrži ili poveća vlasnički udio, emitenti za koje će se vršiti stalna procjena opravdanosti investicije i emitenti čije dionice Fond nije zainteresovan da zadrži u portfoliu.

Kao i u dosadašnjem periodu za realizaciju Investicijske politike Fonda u 2016.g. bilo je neophodno praćenje kretanja na tržištu kapitala cijena dionica, a posebno relevantnih informacija o poslovanju emitenata čije dionice čine portfolio Fonda, te emitenti čije dionice predstavljaju potencijalnu investiciju.

Na realizaciju investicijske politike Fonda uticala je makroekonomska situacija, globalna ekonomska kriza i ekonomski trendovi u BiH kao jedinstvenom ekonomskom prostoru, kao i ekonomsko-politička situacija Jugoistočne Evrope, kretanje na tržištu kapitala i bankarskom sektoru.

Investicijska politika za 2016. godinu uslovljena je također i Zakonom o Investicijskim Fondovima.

Zakonski regulativni okvir i BiH je u osnovnim elementima ostao nepromijenjen.

Prema Zakonu o Investicijskim fondovima, ZIF može ulagati u vrijednosne papire jednog emitenta (zemlje Evropske unije ili OECD-a, područje RS-a preko Banjalučke berze) uvrštene u trgovanje na berzi ili drugim uređenim tržištima, depozite ili instrumente tržišta novca u skladu sa ciljevima ulaganja ZIF-a navedenim u prospektu Fonda uz ograničenje da Fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% vrijednosnih papira jednog emitenta. Ova odredba omogućuje da investicijski fondovi dopune svoj portfolio sa veoma kvalitetnim dionicama evropskih emitenata, što bi umnogome povećalo njihovu vrijednost i atraktivnost.

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

- a) najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta,
- b) fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta ili vrijednosnih papira iz iste emisije obveznica.

- c) fond u svom portfoliju ne smije imati udjele u emitentima koji nisu ispunili zakonske uslove registracije u formi dioničkog društva,
- d) fond u svom portfoliju ne smije imati bilo kakvu vrstu certifikata.

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

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

Investiciona politika ZIF Bonus za 2016. godinu kreirana je u svrhu određivanja daljeg pravca ulaganja sredstava Fonda u funkciji ostvarivanja primarnog cilja – kontinuiranog povećanja vrijednosti uložene imovine.

Tokom 2016. godine zabilježen je pad prometa na obje berze u BiH. Težište prometa na obje berze bilo je na primarnim emisijama dužničkih papira, koje su činile oko 2/3 ukupnog prometa na obje berze. Na sarajevskoj berzi zabilježen je značajan pad prometa u redovnoj berzanskoj trgovini sa 360 mil.KM na 177 mil.KM što na tržišnu kapitalizaciju od 5,5 milijardi KM daje sliku izuzetne nelikvidnosti ove berze.

Struktura prometa na obje berze ostala je slična. Glavninu prometa odnosila se na promet dužničkim vrijednosnim papirima i to u prvom redu emitovanih od entitetskih vlada. Dodatnu otežavajuću okolnost za investitore u F BiH, kao i u RS predstavlja nedostatak provedbe postojećih propisa i manjkavosti regulatornih organa, što ruši povjerenje investitora u cjelokupno tržište i dodatno umanjuje likvidnost svih instrumenata i vrijednosnih papira.

Kod indeksa investicijskih fondova BIFX-a, u ovoj godini, zabilježen je pad vrijednosti od 28,89%. Pad je zabilježen i kod indeksa SASX-10 od 1,22% u odnosu na prethodnu godinu. Vrijednost indeksa Primarnog Slobodnog tržišta SASX-30 pala je za 3,44% u odnosu na prethodnu godinu.

U toku 2016. godine s obzirom na nestabilnost ekonomske situacije u regionu i svijetu, osnovni cilj je bio očuvanje neto vrijednosti imovine fonda, te osiguranje usklađenosti Fonda sa zakonskim propisima.

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

I u toku 2016. godine nastavljeno je sa aktivnostima kojima se nastojala zaštititi i ojačati pozicija Fonda u cilju zaštite vlasničkih prava ZIF-a u emitentima iz portfolija.

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

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

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

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

1. Predmet broj: 32 0 Ps 001916 06 Ps

Tužitelj: ZIF BONUS i MI GROUP dd Sarajevo

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

Radi: Istupanja članova društva i isplate vrijednosti udjela vs. **5.892.823,00 KM.**

- Doneseno rješenje o prekidu postupka dana 31.05.2012.godine.
- Pravomoćno je završen upravni postupak koji je pokrenut pred Kantonalnom agencijom za privatizaciju Tuzla i doneseno je Rješenje broj 01-734/2013 dana 01.10.2013. godine kojim rješenjem je Rješenje o odobravanju Programa privatizacije i početnog bilansa Prvotuženog od 16.01.2001 oglašeno ništavim, kao i Rješenje o odobravanju upisa izvršene privatizacije od 13.06.2001 Prvotuženog oglašeno ništavim. Navedeno Rješenje postalo je konačno i izvršno s danom 15.12.2013. godine. Nakon donošenja Rješenja Prvotužitelj je dao prijedlog za nastavak postupka .
- Dana 10.12.2015. godine održan je nastavak pripremnog ročišta.
- Dana 22.02.2016. godine održan je nastavak pripremnog ročišta .
- Za dan 21.04.2016. godine zakazan je nastavak pripremnog ročišta.
- Sastav podneska po Rješenju suda od 24.04.2016.godine – prijedlog provođenja dokaza od 27.04.2016.godine.
- Dana 01.06.2016. godine održan je nastavak pripremnog ročišta.
- Dana 13.07.2016. godine održan je nastavak pripremnog ročišta.
- Dana 28.09.2016. godine održan je nastavak pripremnog ročišta.
- Na navedenom ročištu sud je Rješenjem usvojio vještačenje po vještaku finansijske struke Amiru Hasičeviću.
- Ročište je bilo zakazano za dan 08.12.2016. godine, a koje je odgođeno iz razloga što vještak nije sačinio Nalaz i mišljenje.
- Do dana sačinjavanja ovog izvještaja Nalaz i mišljenje još nisu izrađeni iz kojeg razloga nije zakazao ročište za glavnu raspravu.
- Čeka se Poziv za glavnu raspravu.
- U navedenom predmetu po mišljenju advokata tužba i tužbeni zahtjev su osnovani.

2. Predmet broj 032-0-Ps-06-000161 (32 0 Ps 041038 06 Ps)

Tužitelj: ZIF BONUS i MI GROUP dd Sarajevo

Tuženi: JP RAD, Općina Lukavac i Agencija za privatizaciju Tuzlanskog kantona Radi: istupanja članova društva i isplate vrijednosti udjela vs. **4.273.539,20 KM.**

- Dana 27.03.2013. godine Općinski sud u Tuzli donio rješenje kojim se određuje prekid postupka.



- Dana 30.12.2014. godine Kantonalna agencija Tuzla donijela je Rješenje broj 01-961/2014 kojim Rješenjem je odobren Korigovani početni bilans Prvotuzenog, a koje je dostavljeno Drugotužitelju dana 12.02.2015. godine.
- Nakon dostavljenog Rješenja, dat je Prijedlog Sudu za nastavak postupka.
- Sud je zakazao pripremno ročište za dan 11.05.2015. godine. Obzirom da do dana održavanja ročišta navedeno rješenje nije postalo prvomoćno, Tužitelji su povukli prijedlog za nastavak postupka.
- Dana 15.02.2016. godine podnesen je Zahtjev Kanotonalnoj agenciji za privatizaciju Tuzla.
- Dana 14.03.2016.godine zaprimljen je dopis-Obavijest Kanotonalne agencije za privatizaciju Tuzla broj: 01-12-170/2016 od 10.03.2016.godine kojom obavijesti je utvrđeno da je Rješenje ove Agencije o odobravanju Korigovanog početnog bilansa JP „RAD“ Lukavac na dan 30.12.2014. godine sa Korigovanim programom privatizacije preduzeća broj: 01-961/2014 od 30.12.2014. godine pravosnažno i izvršno i po kojem Rješenju je doneseno Rješenje broj: 01-714/2015 dana 17.12.2015. godine i u cjelosti oglašeno ništavnim Rješenje o odobravanju programa privatizacije i početnog bilansa JP „RAD“ Lukavac i Rješenja o odobravanju upisa izvršene privatizacije u sudski registar, te kako Rješenje broj: 01-714/2015 od 17.12.2015. godine nije konačno i izvršno to se nisu stekli uvjeti za nastavak parničnog postupka.
- Dana 08.03.2017. godine podnesen je Zahtjev Kanotonalnoj agenciji za privatizaciju Tuzla da nas obavijesti da li je Rješenje broj: 01-714/2015 od 17.12.2015. godine postalo konačno i izvršno, kao uvjet za podnošenje prijedloga za nastavak postupka.
- Ukoliko upravni postupak pred Kanotonalnom agencijom za privatizaciju Tuzla bude okončan, danom zaprimanja obavijesti podnijet će se Prijedlog sudu za nastavak postupka.
- U navedenom predmetu po mišljenju advokata tužba i tužbeni zahtjev su osnovani.
- Po sačinjavanju Nalaza i mišljenja vještaka finansijske struke, izvršit će se preciziranje visine tužbenog zahtjeva.

• **Održavanje skupština emitenata iz portfolija**

U protekloj godini Uprava Društva i Fonda je aktivno pratila u emitentima iz portfolia sazivanje i tok skupština, kao i realizaciju donešenih Odluka. U protekloj godini zakazano je ukupno 51 skupština (redovnih, vanrednih ili ponovljenih) u emitentima iz portfolija ZIF-a. Od toga održane su skupštine u 48 emitenata, a 3 skupština nije održana (odgođena). Od ukupnog broja održanih, na 31 skupštini predstavnici DUF-a i ZIF-a prisustvovali su lično, za 5 skupština date su punomoći predstavnicima drugih fondova, a na 12 skupština DUF i ZIF nisu imali svojih predstavnika iz objektivnih razloga. Izvještaji sa održanih skupština su objavljeni na web stranici društva i fonda.

Na redovnim skupštinama iz portfolija Fonda u posmatranom period donesene su odluke o isplati dividende kod slijedećih emitenata: BH Telecom d.d. Sarajevo, BOR BANKA d.d. Sarajevo, Bihaćka pivovara d.d. Bihać, IGMAN d.d. konjic i Fabrika duhana d.d. Sarajevo u ukupnom iznosu od 556.464,83 KM.



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

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

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

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



R/b	NAZIV EMITENTA	RED. SK.	% VL. ILI UDJ.	OBJAVA U NOVINAMA	DATUM ODRŽAVANJA	TERMIN	PRIJEDLOG ČL. NO I OZR	IZBOR NO I OZR	PRIJ. I PUNO MOĆ	DATA PUN. ZA UČEŠĆE NA SK.	IZVJ. SA SKUP.	PRIMJEDBA
1	Hotel Sanus d.d. S. Most	XIII	8,23	Osl. 27.12.14.	27.01.2015.	10:00			1 dan	Mirzet	DA	Odluka o promjeni oblika d.d. u d.o.o.
2	Binas Bugojno d.d.	II van.	14,88	D. Avaz, 09.01.15.	30.01.2015.	10:30			3 dana	–	–	Odgodena
3	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	XXXIV	0,50	Osl. 06.02.15.	26.02.2015.	10:00			3 dana	Bojan	DA	
4	INTESA SANPAOLO BANK DD SARAJEVO	XXXII	0,12	Osl. 10.02.15.	03.03.2015.	09:00			3 dana	Edin		
5	INTESA SANPAOLO BANK DD SARAJEVO	XXXIII	0,12	Osl. 26.02.15.	30.03.2015.	09:00			3 dana	–	–	
6	Hotel Sanus d.d. S. Most	Red.	8,23	Osl. 11.03.15.	01.04.2015.	11:00			1 dan	Mirzet	DA	Odluka o promjeni oblika d.d. u d.o.o.
7	SARAJEVO-OSIGURANJE d.d. Sarajevo	XXVIII	2,42	Avaz 17.03.15.	08.04.2015.	11:00			3 dana	Bojan	DA	
8	SOLANA DD TUZLA	XX	6,38	Osl. 28.03.15.	23.04.2015.	12:00			3 dana	Mirzet	DA	
9	GP ŽGP	XXI	7,84	Osl. 18.04.15.	14.05.2015.	12:00			3 dana	Bojan	DA	
10	IGMAN d.d. Konjic	XIX	23,28	Avaz, 28.04.15.	20.05.2015.	11:00			3 dana	Pašić Midhat Naprijed Inv.	–	Nije održana zbog nedostatka kvoruma
11	NAMJEŠTAJ DD GRADACAC	XVII	0,24	Dn. List 07.05.15.	29.05.2015.	15:00			1 dan	–	–	
12	POBJEDA TEŠANJ DD	XIII	6,35	D. Avaz, 11.05.15.	01.06.2015.	12:00		NO	3 dana	Mirzet	DA	
13	FORTUNA DD GRAČANICA	XIV	24,26	Osl. 19.04.15.	05.06.2015.	12:00	no Mirzet A. ovr Edhem D.	NO I OZR	1 dan	Mirzet	DA	
14	GRANITMONT DD JABLANICA	Red.	0,47	D. Avaz, 20.05.15.	12.06.2015.	15:00			3 dana	Mirzet	DA	Nije održana zbog nedostatka kvoruma
15	TAPETAR DD SARAJEVO	XVII	6,48	Osl. 22.05.15.	15.06.2015.	10:00		NO	1 dan	Edhem	DA	
16	MANN +HUMMEL TEŠANJ	XVIII	4,32	D. Avaz, 14.05.15.	16.06.2015.	16:00			1 dan	Mirzet	DA	Odluka o isplati dividende po zr 2014.g.
17	Zvečevo Lasta d.d. Čapljina	XV	1,15	Dn. List, 27.05.15.	19.06.2015.	12:00			1 dan	Adam Krešić Kapital inv.	DA	
18	MPI MLIN USTIKOLINA	XIV	10,86	Osl. 22.05.15.	20.06.2015.	15:00			1 dan	Mirzet	DA	
19	UDARNIK BREZA DD	XIV	5,78	Osl. 31.05.15.	23.06.2015.	11:00			1 dan	Edin		
20	BH TELECOM D.D. SARAJEVO	40	0,16	Osl. 30.05.15.	25.06.2015.	10:00			3 dana	Bojan	DA	Odluka o isplati dividende po zr 2014.g.
21	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	XXXV	0,50	Osl. 04.06.15.	25.06.2015.	10:00			3 dana	Edin		Odluka o isplati dividende po zr 2014.g.
22	LJEČILIŠTE SLANA BANJA DD TUZLA	XIII	9,02	Osl. 05.06.15.	25.06.2015.	12:00		NO I OZR	3 dana	Mirzet	DA	
23	ŠUMARSTVO PRENJ KONJIC DD	XIV	23,76	Osl. 03.06.15.	26.06.2015.	11:00	no Dženan P. ovr Mirzet A.	NO I OZR	1 dan	Mirzet	DA	
24	VINARIJA ČITLUK DD	Red.	2,80	Osl. 05.06.15.	26.06.2015.	12:00			3 dana	Hypo Alpe Dragan K.		
25	DD SVJETLOST SARS SARAJEVO	XVIII	9,55	D. Avaz, 06.06.15.	26.06.2015.	13:00			1 dan	Bojan	DA	
26	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	XX	6,76	Osl. 04.06.15.	26.06.2015.	12:00		NO I OZR	2 dana	Euroinv. Esad O.	DA	
27	BIHAČKA PIVOVARA DD	XXV	7,69	Osl. 05.06.15.	26.06.2015.	13:00			3 dana	MIG Mirzeta DŽ.	DA	Odluka o isplati dividende po zr 2014.g.
28	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo	XX	1,73	Osl. 06.06.15.	29.06.2015.	10:00			1 dan	Edin		
29	HIDROGRADNJA DD SARJEVO	XIX	2,69	Osl. 08.06.15.	29.06.2015.	12:00			3 dana	Bojan	DA	
30	BITUMENKA DD SARAJEVO	XXII	2,87	Osl. 09.06.15.	30.06.2015.	12:00			1 dan	Edin		
31	Sarajevska pivara d.d. Sarajevo	XV	0,47	Osl. 15.06.15.	06.07.2015.	09:00			3 dana	Edin		
32	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	XVII	5,49	Osl. 17.06.15.	08.07.2015.	12:00			1 dan	Edin		
33	Duhan d.d. Gradacac	Red.	7,23	Osl. 20.06.15.	13.07.2015.	11:00			3 dana	Mirzet	DA	
34	IGMAN d.d. Konjic	XIX	23,28	Avaz, 20.06.15.	13.07.2015.	11:00			3 dana	Mig Midhat Pašić	DA	Odluka o isplati dividende po zr 2014.g.
35	BOSANAC ORAŠJE DD	Red.	3,40	Osl. 23.06.15.	13.07.2015.	12:00			3 dana	MIG Aladžuz		
36	HEPOK MOSTAR d.d.	IX	0,43	Avaz, 20.06.15.	14.07.2015.	10:00			1 dan	Edin		
37	METALNO ZENICA DD	XVIII	11,16	Osl. 24.06.15.	14.07.2015.	12:00			3 dana	Mirzet	DA	
38	FABRIKA DUHANA DD SARAJEVO	XX	1,50	D. Avaz, 24.06.15.	15.07.2015.	12:00			3 dana	Edin		Odluka o isplati dividende po zr 2013.g.
39	Binas Bugojno d.d.	XIV	14,88	D. Avaz, 08.07.15.	30.07.2015.	12:00			3 dana	Mirzet	DA	
40	KONF. BORAC TRAVNIK	Red.	11,86	D. Avaz, 07.07.15.	30.07.2015.	11:00		NO	3 dana	Edin	DA	
41	ŠUMARSTVO PRENJ KONJIC DD	XV	23,76	Osl. 09.07.15.	31.07.2015.	11:00			1 dan	Mirzet	DA	
42	GRANITMONT DD JABLANICA	XVII	0,47	D. Avaz, 03.08.15.	24.08.2015.	14:00			3 dana	Mig Midhat Pašić	DA	
43	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	XXXVI	0,50	Osl. 05.08.15.	26.08.2015.	10:00			3 dana	Dženan		
44	IGMAN d.d. Konjic	XX	23,28	Avaz, 21.08.15.	14.09.2015.	11:00	NO Sead Selman	NO	3 dana	–	–	Odgodena
45	BH TELECOM D.D. SARAJEVO	41	0,16	Osl. 01.09.15.	21.09.2015.	10:00	NO Eldin Nedžad Hadžiselimović	NO	3 dana	Mirzet	DA	



46	IGMAN d.d. Konjic	XX	23,28	Avaz, 17.09.15.	09.10.2015.	11:00	NO Sead Selman	NO	3 dana	Edin		
47	UDARNIK BREZA DD	XV	5,78	Osl. 30.09.15.	21.10.2015.	11:00		NO	1 dan	Mirzet	DA	
48	FABRIKA DUHANA DD SARAJEVO	XXI	1,50	D. Avaz, 07.10.15.	28.10.2015.	12:00			3 dana	Bojan	DA	Odluka o isplati dividende po zr 2014.g.
49	METALNO ZENICA DD	XIX	11,16	Osl. 08.10.15.	28.10.2015.	12:00		NO i OZR	3 dana	Edin		
50	ASFALTGRADNJA D.O.O. VISOKO	Red.	0,15	Dopis br.0528-89/15 od 26.11.15.	12.12.2015.	10:00		OZR	3 dana	Mig Sabahudin Aladuz	DA	
51	INGRAM DD SREBRENİK	XXI	1,65	Osl. 23.11.15.	14.12.2015.	11:00		1 čl. NO i OZR	3 dana	Mirzet	DA	
52	BH TELECOM D.D. SARAJEVO	42	0,16	Osl. 30.11.15.	21.12.2015.	10:00		NO	3 dana	–	–	OTKAZANA
53	KONF. BORAC TRAVNIK	Red.	11,86	Osl. 01.12.15.	22.12.2015.	11:00		NO	3 dana	Mirzet	DA	
54	HEPOK MOSTAR d.d.	X	0,43	Avaz, 04.12.15.	25.12.2015.	13:00		NO	3 dan	Edin		
55	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	XVIII	5,49	Osl. 05.12.15.	28.12.2015.	12:00			1 dan	Edin		
56	ŠUMARSTVO SN DD MOSTAR	XIII	25,00	Osl. 04.12.15.	29.12.2015.	11:00			1 dan	Mirzet	DA	
57	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	37	0,50	Avaz, 07.12.15.	29.12.2015.	10:00		NO	3 dana	Bojan		
58	Sarajevska pivara d.d. Sarajevo	XV	0,47	Avaz, 10.12.15.	31.12.2015.	09:00		NO i OZR	3 dana	Mirzet	DA	

3. TRANSAKCIJE

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

U toku 2016. godine realizovane su transakcije koje su zavisile od trenutnih tržišnih prilika na berzama.

• KUPOVNE TRANSAKCIJE – INVESTIRANJE

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

R.b.	Emitenti	Simbol	Broj kupljenih dionica	Prosječna cijena	Ukupna vrijednost KM
1.	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	JPESR	1.000	18,18	18.177,00
2.	Telekom Srpske ad Banja Luka	TIKM-R-A	35.000	1,49	302.202,95
3.	BOR BANKA D.D. SARAJEVO	BORBRK3	1.254	110,96	139.148,47
UKUPNO:					459.528,42

Navedena kupovina obavljena je putem profesionalne posredničko-brokerske kuće kojoj je prethodila analiza opravdanosti kupovine, koju je sačinilo Društvo.



• **PRODAJNE TRANSAKCIJE – DEZINVESTIRANJE**

Za račun Fonda Društvo je u izvještajnom periodu prodalo dionice kako slijedi:

R.b.	Emitenti	Simbol	Broj prodatih dionica	Prodajna cijena	Ukupna vrijednost u km
1.	FDS DD SARAJEVO	FDSSR	19.221	83,50	1.604.953,50
2.	Solana d.d. Tuzla	SOLTRK3	32.338	23,29	753.292,00
3.	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	20.000	14,87	297.381,21
4.	DUHAN d.d. Gradačac	DHNGR	2.723	25,00	68.075,00
5.	Vinarija d.d. Čitluk	VNRCR	1.715	16,05	27.525,75
6.	HEPOK DD MOSTAR	HEPMRK1	10.240	2,60	26.624,00
7.	MPI MLIN d.d. Ustikolina	MLUSRK3	24.251	1,63	39.622,51
8.	PP Gradska pekara Konjic	GPEK RK1	713	10,29	7.334,35
UKUPNO:					2.824.808,32

Prodaje su realizovane u skladu sa investicijskom politikom fonda za 2016. godinu, te u skladu sa odlukama Nadzornog odbora Društva i Nadzornog odbora Fonda.

Primjenom odredbi novog Zakona o investicijskim fondovima u pogledu ograničenja ulaganja od 01.01.2009.godine vrijednosni papiri jednog emitenta ne mogu činiti više od 15% imovine ZIF-a, dok ZIF u svojoj imovini ne može posjedovati više od 25% ukupno emitiranih vrijednosnih papira jednog emitenta i s njim povezanih osoba.

Na dan 31.12.2016.g. struktura imovine Fonda ne zadovoljava Zakonom propisana ograničenja ulaganja, tako da se na prekoračeni dio učešća u imovini emitenta ne obračunava upravljačku proviziju Društvu, i to:

Rb	Emitent	Fer vrijednost prekoračenja	Način vrednovanja	Procenat prekoračenja u investiranju
1.	Igman dd Konjic	29.731.084,16	Procjena	61,26 %
UKUPNO:		29.731.084,16		



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

Fond je u periodu I-XII. 2016.g. ostvario sredstva ulaganjem po osnovu isplate dividendi od društava u kojima ima dionice u iznosu od **556.464,83 KM**.

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

Naziv	Simbol	Broj dionica	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH TELECOM DD	BHTSR	103.215	1,238549	127.836,79
FABRIKA DUHANA SARAJEVO DD SARAJEVO	FDSSR	19.221	1,15	22.104,15
BOR BANKA D.D. SARAJEVO	BORBRK3	1.254	3,30	4.138,20
BIHAĆKA PIVOVARA d.d. BIHAĆ	BIPVR	195.869	0,608949	119.274,19
IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	134.815	2,10	283.111,50
UKUPNO:				556.464,83

• **Portfolio Fonda na dan 31.12.2016.g.**

Nakon realizovanih kupoprodajnih transakcija za period 01.01. - 31.12.2016.godine putem Sarajevske i Banjalučke berze, portfolio Fonda na dan 31.12.2016. godine čine 65 društva, od čega se 55 društava nalazi u bilansnoj evidenciji, a 10 društava u izvanbilansnoj evidenciji (na osnovu Odluke o isknjižavanju neutrošenih privatizacijskih certifikata i ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u društvima sa ograničenom odgovornošću u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima čl. 75.).

Pored certifikata na kontima vanbilansne evidencije Fond evidentira i ulaganja u društva ograničene odgovornosti, i ulaganja u društva u kojima nije održana osnivačka Skupština. Vanbilansna evidencija na dan 31.12.2016.godine iznosila je 13.461.424,77KM.

Pregled stanja u vanbilansnoj evidenciji dat je u sljedećoj tabeli:

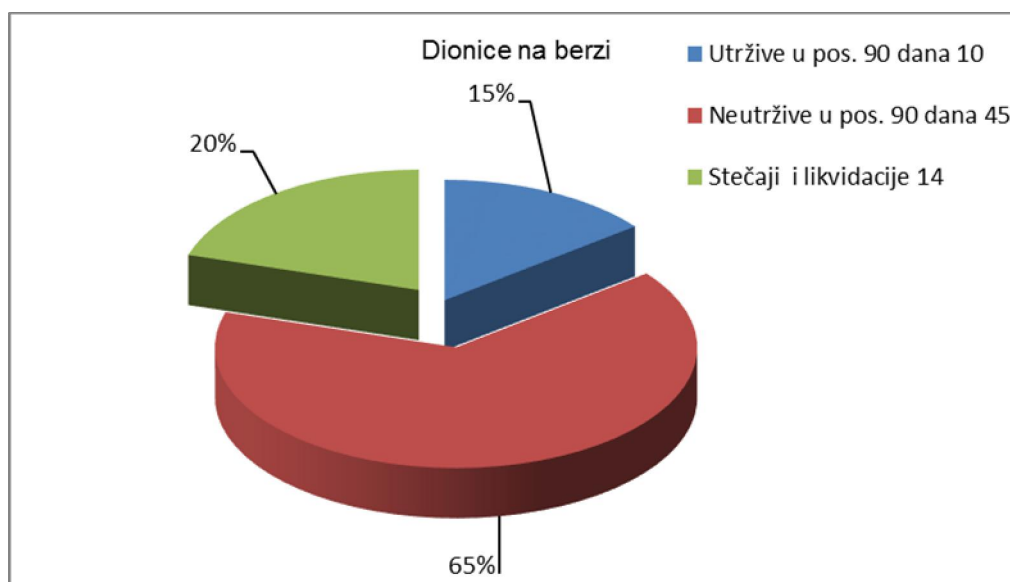
Redni broj	Naziv emitenta	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća
1.	Neutrošeni certifikati	5.885.095,24	43,72
2.	JKP Komunalac Tuzla	4.053.630,56	30,11
3.	JP Rad Lukavac	3.088.602,48	22,94



4.	Kokaprodukt doo Gračanica	275.469,61	2,05
5.	Hotel Sanus doo Sanski Most	126.242,00	0,94
6.	Staklenici doo Čapljina	17.374,48	0,13
7.	Asfaltgradnja doo Visoko	14.790,02	0,11
8.	JP Željeznice doo F BiH	220,38	0,00
9.	Energoinvest TMP doo Sarajevo	0,00	0,00
10.	Gradska pekara doo Novi Travnik	0,00	0,00
11.	Elektroterma Breza	0,00	0,00

Od 55 Društva iz bilansne evidencije sa 10 se trgovalo u posljednjih 90 dana, a za ostalih 45 nije bilo trgovine na Sarajevskoj i Banjalučkoj berzi. Iskazano vrijedonosno, aktivno trgovani dio portfolia na dan 31.12.2016.g. iznosio je 4.880.920,40 KM odnosno 10,00 % ukupne vrijednosti portfolia, a vrijednost dionica koje se vrednuju po procjeni iznosi 43.906.051,89 odnosno 90,00% ukupne vrijednosti portfolia.

Dionice na berzi





**Portfolio Zatvorenog investicijskog fonda "BONUS" d.d. Sarajevo na dan
31.12.2016.godine**

Rb	Naziv Emitenta	Broj VP/udjela u vlasništv u fonda	Nominalna vrijednost	Fer vrijednost	% ucesca u ukupnim dionicama emitenta	% ucesca u portfoliju fonda
1	2	3	4	5	6	7
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	83.215	832.150,00	1.260.707,25	0,13	2,58
2	Bitumenka d.d. Sarajevo	20.498	204.980,00	38.946,20	2,86	0,08
3	BOSANAC d.d. Orašje	2.379	237.900,00	23.790,00	3,40	0,05
4	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO-u stečaju	152.221	1.902.762,50	54.799,56	2,69	0,11
5	INGRAM D.D. SREBRENİK	23.076	415.368,00	311.179,86	1,65	0,64
6	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	154.904	10.998.184,00	1.857.298,96	0,51	3,81
7	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	112.232	1.122.320,00	707.061,60	2,42	1,45
8	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	9.871	227.033,00	255.909,62	0,46	0,52
9	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	202.700	202.700,00	207.666,15	0,04	0,43
10	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	136.301	1.703.762,50	163.561,20	7,84	0,34
11	APRO FLORAMI DD MOSTAR	21.578	2.157.800,00	0,00	20,85	0,00
12	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	195.869	1.958.690,00	1.294.694,09	8,08	2,65
13	BOR BANKA D.D. SARAJEVO	1.254	137.940,00	271.904,82	0,77	0,56
14	DUBRAVA DD CAZIN	10.411	1.041.100,00	449.859,31	8,51	0,92
15	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	2.951	36.887,50	0,00	8,53	0,00
16	DOM ŠTAMPE DD ZENICA-u stečaju	12.365	123.650,00	0,00	4,01	0,00
17	ENERGOINVEST-COMET DD SARAJEVO	23.287	291.087,50	47.971,22	13,95	0,10
18	FDM D.D.	2.598	121.768,26	0,00	1,17	0,00
19	FORTUNA DD GRAČANICA-u stečaju	25.237	1.539.457,00	0,00	24,26	0,00
20	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	4.855	60.687,50	0,00	5,49	0,00
21	GRANITMONT DD JABLANICA	826	12.224,80	8.293,04	0,47	0,02
22	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju	4.235	423.500,00	0,00	3,68	0,00
23	HUT ADUNA DD BIHAĆ	9.073	816.570,00	704.518,45	4,69	1,44
24	IGMAN DD KONJIC	134.815	10.111.125,00	37.204.895,55	23,28	76,26
25	KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	56.813	2.028.224,10	0,00	11,86	0,00
26	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	40.615	483.318,50	0,00	8,42	0,00
27	KTK Visoko d.d. Visoko	5.698	71.225,00	0,00	0,06	0,00
28	LJEČILIŠTE "SLANA BANJA" d.d. Tuzla	26.658	466.515,00	445.721,76	9,02	0,91
29	METALNO DD ZENICA-u stečaju	107.880	2.017.356,00	0,00	11,16	0,00
30	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo	2.741	30.699,20	12.115,22	1,72	0,02
31	NOVITET D.D. BOSANSKI PETROVAC - u stečaju	59.596	595.960,00	0,00	10,44	0,00
32	GRAPEK DD KAKANJ-u likvidaciji	1.984	19.840,00	0,00	6,45	0,00
33	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	69.382	1.110.112,00	0,00	6,84	0,00
34	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	1.869	186.900,00	78.086,82	6,76	0,16
35	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	10.653	532.650,00	415.253,94	9,55	0,85
36	SOKO HELIKOPTERI DD MOSTAR	49.280	492.800,00	339.046,40	8,93	0,69
37	SEHA-SANA DD SANSKI MOST-u stečaju	8.581	858.100,00	0,00	5,91	0,00
38	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	1.850	26.566,00	169.108,50	24,98	0,35
39	JP "Šume TK" d.d. Kladanj	2.088	104.400,00	378.408,24	4,23	0,78
40	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	8.276	103.450,00	53.876,76	9,25	0,11
41	ŠUMARSTVO PRENJ DD	68.386	683.860,00	806.954,80	23,76	1,65



42	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	48.903	611.287,50	349.167,42	5,49	0,72
43	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	442	361.114,00	465.041,46	2,61	0,95
44	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići-u stečaju	14.203	186.059,30	0,00	11,90	0,00
45	TAPETAR DD	925	10.175,00	15.882,25	6,48	0,03
46	TŽP D.D. CAZIN	124.450	1.244.500,00	0,00	15,00	0,00
47	BINAS d.d. Bugojno	53.017	1.529.010,28	0,00	14,88	0,00
48	BUPLAST D.D. BUGOJNO	17.328	280.713,60	0,00	12,23	0,00
49	UDARNIK DD BREZA	20.232	295.387,20	186.943,68	5,78	0,38
50	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO-u likvidaciji	2.276	31.864,00	0,00	4,66	0,00
51	UNEVIĆ d.d. Konjic	10.214	127.675,00	109.698,36	2,81	0,22
52	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	3.914	43.445,40	39.492,26	13,56	0,08
53	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	5.514	551.400,00	0,00	2,92	0,00
54	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	15.796	197.450,00	0,00	1,60	0,00
55	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	5.734	74.542,00	59.117,54	1,15	0,12
	UKUPNO:		52.036.246,64	48.786.972,29	0,00	100,00

Neto vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2016.godine iznosila je **49.825.409 KM** i veća je u odnosu na isti obračunski period prošle godine za 23.759.131 KM odnosno veća je za 91,15 %.

4. NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

- Kretanje prosječne neto vrijednosti imovine Fonda**

Analizirajući kretanje neto vrijednosti imovine Fonda primjetno je da je tokom perioda januar – decembar 2016. došlo do povećanja ukupne neto vrijednosti imovine Fonda u odnosu na dan 31.12.2015. godine za iznos od **23.759.131 KM**. Neto vrijednost imovine Fonda na kraju obračunskog perioda je iznosila **49.825.409 KM**, što je u odnosu na iznos imovine na početku obračunskog perioda od **26.066.278 KM** više za 91,15%.

Povećanje vrijednosti je najvećim dijelom rezultat izvršenih procjena u skladu sa Pravilnikom o vrijednosti i obračunu imovine Fonda i povećanja tržišne vrijednosti dionica utrživog dijela portfolia Fonda.

U prilogu se nalaze podaci o imovini Fonda koja je najznačajnije uticala na promjenu NVI fonda na dan 31.12.2016. godine u odnosu na početak godine.



Rb	Naziv Emitenta	Promjena fer vrijednosti 31.12.2016. v.s. 31.12.2015.	Način vrednovanja
1	IGMAN DD KONJIC	25.566.316,60	Procjena
2	HUT ADUNA DD BIHAĆ	677.299,45	Procjena
3	ŠUMARSTVO PRENJ DD	444.509,00	Procjena
4	JP "Šume TK" d.d. Kladanj	353.352,24	Procjena
5	BOR BANKA D.D. SARAJEVO	271.904,82	Procjena
6	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	253.274,62	Procjena
7	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	222.249,51	Tržišna cijena
8	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	207.666,15	Tržišna cijena
9	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD Mostar	94.239,00	Procjena
10	DUHAN DD GRADAČAC	-149.438,24	Prodaja
11	MPI MLIN DD USTIKOLINA	-322.295,79	Prodaja
12	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	-413.283,59	Procjena
13	DI Janj Holding d.d. Donji Vakuf	-610.576,91	Procjena
14	BH Telecom d.d. Sarajevo	-628.127,25	Tržišna cijena
15	BINAS d.d. Bugojno	-708.837,29	Procjena
16	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	-852.519,55	Tržišna cijena
17	SOLANA DD TUZLA	-916.413,65	Prodaja
18	FABRIKA DUHANA SARAJEVO DD SARAJEVO	-917.412,56	Prodaja
19	METALNO DD ZENICA	-933.162,00	Procjena
20	UKUPNO:	23.759.130,92	

Naredna tabela sadrži pregled prosječne vrijednosti neto imovine ZIF BONUS dd Sarajevo u proteklih 5 godina. Pregled je sačinjen na osnovu izvještaja banke depozitara za svaku prikazanu godinu.

Pregled prosječne neto vrijednosti imovine Fonda po godinama:

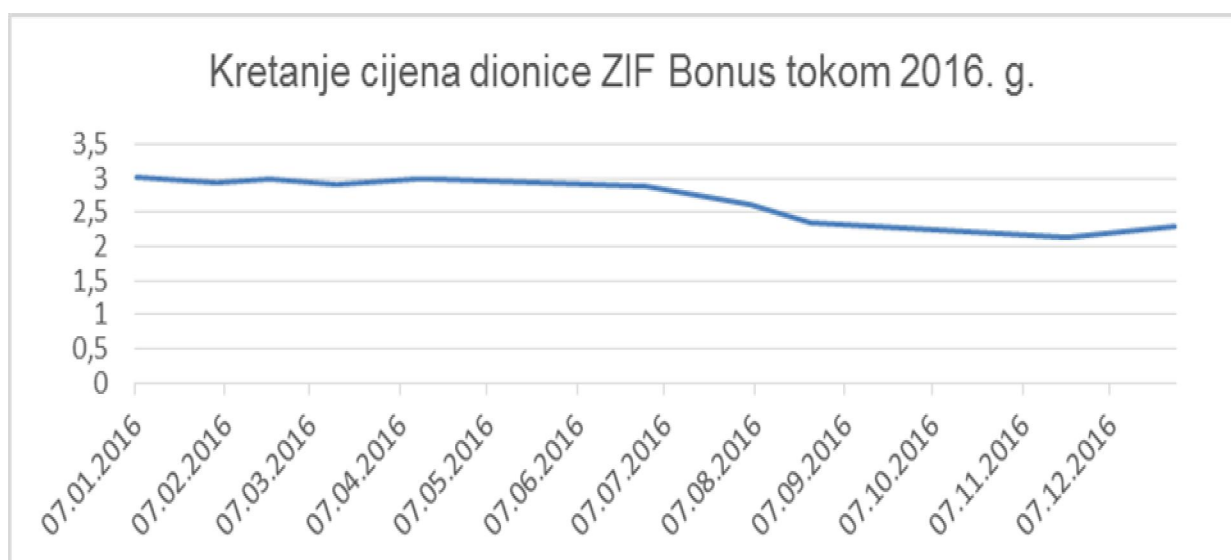
Godina	Prosječna neto vrijednost imovine Fonda	Prosječna neto vrijednost po dionici
2012.	24.436.944	7,37
2013.	23.483.688	7,08
2014.	22.552.355	6,80
2015.	36.133.570	10,90
2016.	28.527.191	8,60

- **Vrijednost dionica ZIF-a "BONUS"**

Na Kotaciji fondova, promet ostvaren u ovoj godini iznosio je 18.085.978,24 KM ili 10,17% od ukupno ostvarenoga redovnog prometa. Najveći promet na Kotaciji fondova ostvaren je dionicama emitenta ZIF "BIG Investiciona grupa" d.d. Sarajevo u iznosu od 6.590.120,73 KM, uz godišnji pad kursa od 33,11%.

Na drugom mjestu po prometu nalazi se ZIF "Bosfin" d.d. Sarajevo sa ostvarenim prometom od 4.240.818,77 KM i padom vrijednosti dionica od 6,43%. Dionicama emitenta ZIF "CROBIH Fond" d.d. Mostar, koje su u ovoj godini doživjele pad vrijednosti od 37,82%, trgovalo se u obimu od 3.048.684,65 KM. Na ovom segmentu tržišta prometovano je ukupno 6.400.936 dionica.

Vrijednost prometa dionicama ZIF Bonus dd Sarajevo je tokom ovog perioda iznosila 755.638,72 KM sa ukupno prometovanih 253.041 dionica, pri čemu je prosječna cijena bila 2,986 KM po dionici.




IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA

	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
Dionica/Udio fonda	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	6,91	7,86	6,35	6,35	6,54
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	15,03	10,91	10,33	8,17	8,17
Najniža cijena	2,12	2,94	2,34	2,34	2,91
Najviša cijena	3,02	3,08	3,48	3,48	4,19
Prosječna cijena	2,70	3,02	2,63	2,62	3,23

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA
u periodu od 1.1.2016 do 31.12.2016**

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Naknada za upravljačku proviziju	409.486,06	66,25%
Naknada RVP	7.833,09	1,27%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	0,00	0,00
Naknada za računovodstvo	20.457,50	3,31%
Naknade članovima nadzornog odbora	31.910,75	5,16%
Naknade za reviziju	14.402,68	2,33%
Naknade banci depozitaru	14.040,00	2,27%
Naknada berzi	11.400,00	1,84%
Troškovi servisiranja dioničara	823,68	0,13%
Naknade i troškovi direktora fonda	71.648,01	11,59%
Ostali troškovi	36.103,53	5,84%
Rashodi po osnovu kamata	0,00	0,00
Ukupni troškovi	618.105,30	99,99%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	28.525.977,58	0,00
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,17%	0,00



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

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
Monet broker a.d. Banja Luka	300.355,76	19,21	1.847,19	0,62
AW Broker doo Sarajevo	1.263.314,50	80,79	6.319,55	0,50
Ukupno	1.563.670,26	100,00	8.166,74	0,52

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 1.1.2016 do 31.12.2016**

RBr	Pozicija imovine	Tekući period	Prethodni period 1.1.15-31.12.15
I	Vrijednost neto imovine		
1.	Neto imovina fonda na početku	26.066.278,37	34.253.714,09
2.	Broj udjela dionica na početku	3.315.526,00	3.315.526,00
3.	Vrijednost udjela / dionice na	7,86	10,33
II	Vrijednost neto imovine	0,00	
1.	Neto imovina fonda na kraju	49.825.409,29	26.066.278,37
2.	Broj udjela dionica na kraju	3.315.526	3.315.526
3.	Vrijednost udjela / dionice na	15,03	7,86
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto	0,02	0,02
2.	Odnos realizovane dobiti od	0,01	0,00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu	91,15%	-23,90%
	Ukupni rashodi	9.105.086,35	3.752.304,00
	Ukupni prihodi	894.338,35	1.171.645,00
	Realizovana dobit	-8.210.748,00	-2.580.659,00



- ***Identifikacija povezanih lica sa iznosima obaveza, potraživanja, prihoda i rashoda sa transakcijama***

U izvještajnom periodu nije bilo transakcija sa povezanim strankama u smislu MRS 24-Objavljivanja povezanih stranaka.

Direktor Fonda Aganović Mirzet posjeduje 144 dionice ZIF-a "Bonus" d.d. Sarajevo koje je stekao prije imenovanja na funkciju direktora. Direktor DUF-a "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo, Prevljak Dženan nema dionice ZIF-a "Bonus" d.d., kao ni izvršni direktor Šabanović Edin. Direktor Fonda i Društva, kao i izvršni Direktor Društva primaju naknade koje su regulisane Ugovorom sa Nadzornim odborom.

Nadzorni odbor u ovom periodu je egzistirao u sastavu Mirsad Dazdarević-predsjednik, Sanja Plečko-član i Fahrudin Salihović-član, koji su upisani u Registar kod Komisije za vrijdnosne papire F BiH dana 02.07.2015. godine. Na redovnoj VIII skupštini Fonda održanoj dana 16.06.2016. godine razriješen je dužnosti član NO Fahrudin Salihović, a umjesto njega je izabran Faik Musakadić. Odlukom Skupštine ZIF-a, broj: I-58/15 od 07.05.2015.g. utvrđena im je naknada u iznosu 700,00 KM za članove i 750,00 za predsjednika. Prateće poreze i doprinose uplaćuje ZIF „Bonus“ d.d. Sarajevo.

Članovi Nadzornog odbora ne posjeduju dionice Fonda.

Ostale povezane osobe Fonda u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima su revizorska kuća Zuko doo Sarajevo koja je izabrana da vrši reviziju finansijskih izvještaja za ZIF „Bonus“ d.d. Sarajevo za 2016.godinu, te advokat Zijad Šušić koji obavlja usluge za Fond u tri sudska spora (u ovom periodu nije bilo isplata. Dana 01.10.2015. godine izabrana su dva nova člana NO Društva, Selma Tataragić i Mirsad Bjelopoljak, koji je i predsjednik, dok je Uroš Gorišek ostao kao član iz starog saziva. Dana 04.04.2016 godine razriješeni su članstva u NO Uroš Gorišek i Mirsad Bjelopoljak, a umjesto njih su izabrani Olja Mujagić i Mustafa Bibić. Članovi NO u starom i novom sazivu ne posjeduju dionice Fonda u izvještajnom periodu.

Uvidom u listu dioničara ZIF-a Bonus d.d. Sarajevo na dan 31.12.2016.godine, nismo uočili moguću povezanost ili postojanje sukoba interesa članova uže porodice Nadzornog odbora i Uprave Fonda.

- ***Izloženost fonda cjenovnom, kreditnom, tržišnom, valutnom riziku likvidnosti i drugim rizicima prisutnim u poslovanju***

Ulaganje u Investicijski fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika koji, u slučaju njihova nastupanja, mogu dovesti do nezadovoljavajućeg ili negativnog prinosa od ulaganja u Investicijski fond. Nezadovoljavajući ili negativni prinosi Investicijskog fonda mogu nastati kao posljedica slijedećih vrsta rizika:

- a) Rizik promjene cijene finansijskih instrumentata u koje je uložena imovina Investicijskog fonda.

Imovina Investicijskog fonda će u skladu sa strategijom i ograničenjima ulaganja biti uložena u finansijske instrumente čija je cijena podložna dnevnim promjenama i njihova je buduća cijena neizvjesna.

b) Rizik promjene valutnog kursa.

S obzirom da imovina Investicijskog fonda može biti uložena u finansijske instrumente stranih emitenata denominirane u različitim valutama, taj dio imovine će biti izložen riziku promjene kursa pojedine valute u odnosu na KM koja predstavlja obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje Investicijskog fonda.

c) Rizik promjene kreditnog rejtinga emitenta vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Investicijskog fonda.

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnost da emitent vrijednosnog papira odnosno dužnik po finansijskom instrumentu koji je uključen u imovinu Investicijskog fonda, ili osoba s kojom u ime i za račun Investicijskog fonda Društvo za upravljanje sklapa poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze po dospeljeću, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrijednost imovine Investicijskog fonda.

d) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću pojave nemogućnosti brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja je približno jednaka fer vrijednosti te imovine.

e) Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerovatnoću da će se porezni propisi u BiH ili u zemljama gdje Investicijski fond ulaže promijeniti na način koji bi negativno uticao na prinos Investicijskog fonda.

Fond kroz provođenje aktivnosti za realizaciju Investicijske politike Fonda i kroz primjenu metodologije realizacije investicijske politike ostvaruje značajna likvidna sredstva za kupovinu likvidnih dionica.

Fond u protekloj 2016.g. nije koristio kreditna sredstva za kupovinu likvidnih dionica, nego je ta sredstva obezbjeđivao na dva načina:

- Trgovanjem dionicama na uređenom tržištu kapitala,
- Iz dobiti emitenata iz portfolia Fonda.

Fond, prilikom kupovine i prodaje vrijednosnih papira, poštuje sva propisana pravila o postupcima kupoprodaje, kako bi se rizici sveli na najmanji iznos.



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

U dosadašnjem periodu u portfoliju Fonda pokrenuti su stečajni/likvidacioni postupci u slijedećim preduzećima:

1. DOM ŠTAMPE, d.d. Zenica (4,02%)

- Sl.n. F BiH, broj 10/07 od 14.02.2007.g. – Općinski sud u Zenici objavio Oglas o otvaranju prethodnog stečajnog postupka, kojim je za privremenog stečajnog upravnika postavljen Korajlić Rasim.
- Dostavljeno rješenje Općinskog suda u Zenici, br. 043-0-St-06-000017 o postavljenju privremenog stečajnog upravnika.
- Sl.n. F BiH, broj 27/07 od 11.04.2007.g. – Općinski sud u Zenici objavio Oglas o otvaranju stečajnog postupka, koji je otvoren dana 27.03.2007.g., po prijedlogu Bojanović Gorana, v.d. direktora, stečajni upravnik Alić Izudin, zakazano ispitno ročište i izvještajno ročište za dan 10.05.2007.g.
- Sl.n. F BiH, broj 31/07 od 09.05.2007.g. – Općinski sud u Zenici objavio Oglas o imenovanju novog stečajnog upravnika – **Sunulahpašić Asim** iz Busovače, ul. Zagrebačka bb; tel.061 326 438, pomjera se zakazano ispitno i izvještajno ročište za dan 31.05.2007.g.
- Sl.n.F BiH, broj 49/07 od 18.07.2007.g. – Općinski sud u Zenici objavio Oglas o zakazivanju Skupštine povjerilaca, za dan 15.08.2007.g., na kojoj će se raspravljati o **stečajnom planu**.
- Dana 12.12.2007.g., nakon obavljenog razgovora sa stečajnim upravnikom, istom upućen pismeni zahtjev za dostavljanje pisanog izvještaja o stanju stečajnog postupka, i prognozi daljeg poslovanja društva u vezi sa stečajnim planom.
- Dana 26.12.2007.g. dostavljen dopis stečajnog upravnika, sa informacijom o dosadašnjem toku stečajnog postupka i dokument Sažetak Stečajnog plana DD „DOM ŠTAMPE“ u stečaju, kojim je predviđen nastavak poslovanja stečajnog dužnika na ekonomski održivoj osnovi, nakon isteka tri godine od dana usvajanja Stečajnog plana (15.08.2007.g.)
- Sl.n. F BiH broj 16/12 od 22.02.2012.g. – Općinski sud u Zenici objavio Oglas o zakazivanju skupštine povjerilaca za 28.03.2012.g. za razmatranje prijedloga glavne diobe, kao pripreme za glavnu diobu, zbog nemogućnosti unovčenja imovine stečajnog dužnika.
- Sl.n. F BiH broj 51/12 od 13.06.2012.g. Općinski sud u Zenici objavio Oglas o zakazivanju posebnog ispitnog ročišta u stečajnom postupku po prijavi potraživanja Porezne uprave F BiH, Kantonalni porezni ured Zenica, za dan 05.07.2012.g. (Broj 43 0 St 04902306 St).
- Sl.n. F BiH broj 100/14 od 10.12.2014.g. - Općinski sud u Zenici objavio Oglas o davanju saglasnosti na prijedlog za glavnu diobu, pa se zakazuje ročište za glavnu diobu za dan 29.12.2014. godine u 11:00 sati, sudnica broj 26/II, na koje se pozivaju povjerioci i stečajni upravnik. U stečajnom postupku su djelimično namireni troškovi stečajnog postupka, razlučni povjerioci u iznosu od 1.551.572,45 KM što u procentu iznosi 100% namirenja, te stečajni povjerioci višeg isplatnog reda u iznosu 328.708,21 KM što u procentu iznosi 100% i općeg isplatnog reda u iznosu od 2.190.076,63 KM što u procentu iznosi 22,12%, pa se ovo namirenje povjerilaca smatra glavnom diobom, te za daljnju diobu nisu predviđena nikakva sredstva.



- Sl.n. F BiH broj 28/16 od 13.04.2016.g. - Općinski sud u Zenici objavio Oglas o davanju saglasnosti na prijedlog za glavnu diobu i zaključenje stečajnog postupka u stečajnom postupku koji se vodi nad imovinom DOM ŠTAMPE d.d. ZENICA za dan 05.05.2016. godine u 11 sati.
U stečajnom postupku su djelimično namireni troškovi stečajnog postupka, razlučni povjerioci u iznosu od 1.551.572,45 KM što u procentu iznosi 100% namirenja, te stečajni povjerioci višeg isplatnog reda u iznosu 328.708,21 KM što u procentu iznosi 100% i općeg isplatnog reda u iznosu od 2.190.076,63 KM što u procentu iznosi 22,12%, pa se ovo namirenje povjerilaca smatra glavnom diobom, te za daljnju diobu nisu predviđena nikakva sredstva. Stečajni upravnik će na ročištu za glavnu diobu podnijeti izvještaj i položiti završni račun. Broj 43 0 St 49023 06 St.
- Sl.n. F BiH broj 40/16 od 25.05.2016.g. - Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o zaključenju stečajnog postupka nad privrednim društvom „Dom štampe“ d.d. Zenica nakon izvršene glavne diobe. Navedeno privredno društvo će se brisati iz Registra društava, koje vodi Općinski sud Zenica, zavedeno pod brojem reg. ul. I-556 i svih javnih registara. Broj 43 0 St 49023 06 St.

Postupak je u toku

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

2. „ŽITOPRERADA“ DD Bihać (2,93%)

- Sl.n. F BiH, broj 78/08 od dana 10.12.2008.g. – Općinski sud u Bihaću objavio da je dana 24.11.2008.g. po stečajnom sudiji Fikreti Hodžić donio Rješenje (broj 017-0-ST-08-000011) kojim se za privremenog stečajnog upravnika imenuje **Bećiragić Asim** iz Cazina, Ćoralići 462, tel. 037 538 243, koji će između ostalog utvrditi **da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka**, te izvijestiti Sud u roku od 30 dana.
- Sl.n. F BiH, broj 21/09 od dana 01.04.2009.g. – Općinski sud u Bihaću objavio Oglas o otvaranju stečajnog postupka „ŽITOPRERADI“ d.d. Bihać, na dan 17.03.2009.g. Stečajni upravitelj Bećiragić Asim iz Cazina. Zakazano ispitno ročište za dan 13.05.2009.g.. Istog dana, nakon ispitnog ročišta, održat će se skupština povjerilaca na kojoj će se odlučiti o daljem toku stečajnog postupka (izvještajno ročište).
- Sl.n. F BiH broj 25/11 od dana 11.05.2011.g. – Općinski sud u Bihaću objavio Oglas o sazivanju Skupštine povjerilaca za dan 27.05.2011.g.

Postupak je u toku

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

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

- Sl.n. F BiH, broj 5/10 od 03.02.2010.g. – Općinski sud u Sarajevu po prijedlogu „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo da se nad njim otvori stečajni postupak, objavio Oglas o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo i za stečajnog upravitelja imenovan **Biber Refik** iz Sarajeva.



- Sl.n. F BiH, broj 32/10 od 01.06.2010.g. Općinski sud u Sarajevu dana 18.05.2010.g. van ročišta donio Rješenje o razrješenju stečajnog upravnika, Biber Refika, i imenovanju novog stečajnog upravnika, **Abdulaziza Mahmutovića** iz Sarajeva, Hamdije Čemerlića 21, tel. 033 524 659.
- Sl.n. F BiH, broj 49/10 od 11.08.2010.g. Općinski sud u Sarajevu objavio da se Rješenjem broj 065-0-Reg-09-002045 od 17.06.2010.g. (*pretpostavljamo da je pogrešan broj Rješenja, tj.da bi trebao biti: Reg-10-1695- primjedba DUF-a*) briše upis promjena u Registru poslovnih subjekata Općinskog suda u Sarajevu, te promjena naziva Društva, sjedišta Društva i smanjenja broja lica ovlaštenih za zastupanje (brisanje izvršnih direktora) Društva za eksploataciju i obradu ukrasnih granita i mermera „Granit“ d.d. Jablanica, Željeznička 15, Jablanica, odobren Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-09-002045 od 29.9.2009. Shodno stavu 1. Izreke ovog Rješenja, ostaje na snazi Rješenje broj: Tt-0-646/06 od 1.2.2007. godine Općinskog suda u Mostaru, kao i prethodni upisi. Postupak po prijavi predlagatelja od 14.07.2009. godine nastaviće se po sticanju uslova iz Rješenja ovog Suda broj 065-0-Reg-1695 od 7.6.2010.g Broj predmeta: RegZ-2988/2010 od 17. juna 2010.g., Sarajevo.
- Sl.n. F BiH, broj 81/10 od 08.12.2010.g. – Općinski sud u Sarajevu po stečajnom sudiji Zaimović Hakiji, a na osnovu zahtjeva stečajnog upravnika Mahmutović Abdulaziza, donio Rješenje, kojim se usklađuje Rješenje Općinskog suda u Sarajevu broj 65 0 St 115069 09 St od 27.01.2010.g. sa promjenama u Registru suda, tako što se mijenja naziv i sjedište stečajnog dužnika – umjesto „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo, Fra Anđela Zvizdovića 1 B6/08 treba da stoji „GRANIT“ d.d. Jablanica, Željeznička 15.
- Sl.n. F BiH, broj 6/11 od 09.02.2011.g. – Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Zajmović Hakija, na prijedlog stečajnog upravnika, donio rješenje kojim se zakazuje Skupština povjerilaca za dan 23.02.2011.g. sa Dnevним redom:
1.Obavještenje Skupštine o svim okolnostima koje se odnose na stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Društvo za eksploataciju i obradu ukrasnih granita i mermera „GRANIT“ d.d. Jablanica, u stečaju, Željeznička 15.
- Sl.n. F BiH, broj 46/11 od 27.07.2011.g.- objavljeno Rješenje broj 065-0-RegZ-11-003513 od 29.06.2011.g., koje glasi: „Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu 065-0-Reg-09-002045 od 15.10.2010.g. briše se promjena u Registru poslovnih subjekata Općinskog suda u Sarajevu, i to: Promjena naziva društva, sjedišta društva i smanjenja broja lica ovlaštenih za zastupanje (brisanje izvršnih direktora) Društva za eksploataciju i obradu ukrasnih granita i mermera „GRANIT“ DD Jablanica, Željeznička 15, Jablanica, odobren Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj '65-0-Reg-09-002045 od 29.09.2009.g. Shodno stavu 1. izreke ovog Rješenja ostaje na snazi Rješenje broj Tt-0-646/06 od 01.02.2007.g. Općinskog suda u Mostaru kao i prethodni upisi. Postupak po prijavi predlagatelja od 14.07.2009.g. nastaviće se po sticanju uslova iz Rješenja ovog Suda broj 065-0-Reg-10-001695 od 07.06.2010.g.“
- Sl.n. F BiH br. 29/12 od 04.04.2012.g., rješavajući po zahtjevu stečajnog upravnika Mahmutović Abdulaziza donio Oglas – razrješava se stečajni upravnik Mahmutović Abdulaziz, a za novog stečajnog upravnika imenuje se **Sabljić Velija**, iz Sarajeva, Aleja lipa br. 5., kojem se između ostalog nalaže da izvrši detaljan popis imovine stečajnog dužnika.
- Sl.n. F BiH br. 44/12 od 23.05.2012.g. Općinski sud u Sarajevu, objavio Rješenje (doneseno 07.05.2012.g.) o zakazivanju ispitnog ročišta za dan 13.06.2012.g. Na istom ročištu će povjerioci biti obavješteni o terminu održavanja Skupštine povjerilaca (izvještajno ročište).



- Sl.n. F BiH br. 88/12 od 17.10.2012.g. Općinski sud u Sarajevu donio Rješenje kojim se zakazuje prvo posebno ispitno ročište za ispitivanje prijava potraživanja, zakazano za 01.11.2012.g.
- Sl.n. F BiH broj 8/13 od 30.01.2013.g. Općinski sud u Sarajevu objavio Oglas o zakazivanju drugog posebnog ispitnog ročišta radi ispitivanja prijava potraživanja za dan 20.02.2013.g.
- Sl.n. F BiH broj 37/13 od 15.05.2013.g. donio Oglas o smjenjivanju sa dužnosti stečajnog upravnika Sabljic Velije, sa danom 30.04.2013.g. **Novi stečajni upravnik je Šarić Abid.** Zakazuje se skupština povjerilaca za 12.06.2013.g. Obavijestiće se stečajni povjerioci o nacrtu plana reorganizacije, sačinjenom od strane dosadašnjeg stečajnog upravitelja Sabljic Velije. Broj 65 0 St 115060 10 St 2.
- Sl.n. F BiH, broj 28/16 od 13.04.2016.g. – Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Zajmović Hakija, donio je dana 04.04.2016. godine Rješenje o zakazivanju ročišta za raspravljanje o Stečajnom planu za dan srijeda 18.05.2016. godine u 10,00 sati, sudnica br. 2/pr. Broj 65 0 St 115069 10 St 2.

Postupak je u toku

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

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

- Sl.n. F BiH broj 68/10 od 20.10.2010.g. – Općinski sud u Bihaću, po stečajnom sudiji Fikreti Hadžić objavio Oglas o imenovanju privremenog stečajnog upravnika – Redžić Hasan iz Bihaća, sa nabrojanim dužnostima privremenog stečajnog upravnika, između ostalog da utvrdi da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka. Broj: 17 0 St 006130 09 St od 01.10.2010.g.
- Sl.n. F BiH broj 65/11 od 05.10.2011.g. – Općinski sud u Bihaću dana 20.09.2011.g. donio je Oglas o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom NOVITET DD Bosanski Petrovac. Za dan 09.12.2011.g. zakazano ročište za ispitivanje prijava potraživanja, te nakon ročišta održaće se Skupština povjerilaca.
- Sl.n. F BiH broj 68/13 od 04.09.2013.g. - Općinski sud u Bihaću dana 19.08.2013.g. donio je Oglas o zaključenju stečajnog postupka otvorenog rješenjem ovog Suda dana 20.09.2011. godine, nad imovinom stečajnog dužnika NOVITET DD Bosanski Petrovac, zbog nedostatka stečajne mase. Obavještavaju se stečajni dužnik, stečajni upravnik i članovi Odbora povjerilaca da pravne posljedice zaključenja stečajnog postupka nastupaju osam dana nakon objavljivanja ovog Rješenja u Sl.n. F BiH.

Postupak je u toku

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

5. UNIONINVEST- HIDROTEHNIKA d.d. Sarajevo (4,67%)



- Sl.n. F BiH broj 23/11 od 05.05.2011.g. Općinski sud u Sarajevu objavio Oglas provešće se likvidacioni postupak nad pravnim licem, likvidator Alečković Senad iz Sarajeva, B. Mutevelića 59., koji će likvidacionom sudiji predložiti popis imovine i obaveza. Pozivaju se povjerioci da prijave potraživanja.
- Broj: 65 0 L 190877 11 L od 25.05.2011.g.

Postupak je u toku

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

6. „KRAJINAPUTEVI“ D.D. Bihać (8,43%)

- Sl.n. F BiH broj 20/12 od 07.03.2012.g. Općinski sud u Bihaću dana 17.02.2012.g. donio Rješenje o imenovanju privremenog stečajnog upravnika – **Bećiragić Asim** iz Čoralića, općina Cazin, koji će između ostalog, utvrditi da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka. (Broj 17 0 St 037000 11 St.
- Sl.n. F BiH broj 37/12 od 03.05.2012.g. Općinski sud u Bihaću donio je Rješenje kojim se otvara stečajni postupak nad imovinom „Krajinaputevi“ d.d. Bihać, sa danom 20.04.2012.g. Stečajni upravitelj Bećiragić Asim iz Cazina. Zakazuje se ročište za ispitivanje prijave potraživanja za 22.06.2012.g.
- Sl.n. F BiH broj 18/13 od 06.03.2013.g. Općinski sud u Bihaću objavio Oglas kojim se povjerioci pozivaju za dan 05.04.2013.g. na ročište za raspravljanje i glasanje o stečajnom planu reorganizacije stečajnog dužnika
- Sl.n. F BiH broj 32/13, Općinski sud u Bihaću objavio Poziv povjeriocima za ročište radi glasanja o stečajnom planu reorganizacije stečajnog dužnika, na dan 31.05.2013.g.
- Sl.n. F BiH broj 85/13 od 30.10.2013.g. - Općinski sud u Bihaću, **stečajni sudija Dijana Mesić**, u stečajnom postupku nad d.d. „Krajinaputevi“ Bihać, van ročišta, dana 23.10.2013.g. donio je Rješenje o zaključenju stečajnog postupka koji se vodio protiv d.d. „Krajinaputevi“ Bihać. Pravne posljedice o zaključenju stečajnog postupka nastupiti će 15 dana nakon javnog objavljivanja ovog Rješenja u Sl.n.
- Sl.n. F BiH broj 11/15 od 11.02.2015.g. - Općinski sud u Bihaću, stečajni sudija Dijana Mesić, u stečajnom postupku nad d.d. „Krajinaputevi“ Bihać dana 30.01.2015.g. donio je Rješenje o ukidanju Nadzora nad ispunjenjem stečajnog plana određenog rješenjem ovog suda broj 17 0 St 037000 11 St od 14.06.2013. godine. Određuje se brisanje u odgovarajućim javnim knjigama upisa nadzora i ograničenja određenih u vezi sa nadzorom.
- Sl.n. F BiH broj 36/15 od 13.05.2015.g. - Općinski sud u Bihaću, stečajni sudija Aladin Bajrić, u stečajnom postupku nad d.d. „Krajinaputevi“ Bihać u stečaju, ulica Bedem br.1, dana 28.04.2015.g. donio je Rješenje o zakazivanju ročišta radi ispitivanja prijave potraživanja za dan 05.06.2015. godine. Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da pristupe na zakazano ročište. Istog dana nakon održanog ispitnog ročišta bit će održana Skupština povjerilaca. Broj 17 0 St 060042 14 St.

Postupak je u toku

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

7. ŽITOPROMET d.d. Mostar (1,60%)

- Sl.n. F BiH broj 109/12 od 19.12.2012.g. Općinski sud Mostar 10.12.2012.g. donio Rješenje kojim se radi utvrđivanja uslova za otvaranje stečajnog postupka nad društvom „ŽITOPROMET“ d.d. Mostar za privremenog stečajnog upravnika imenuje **Hujdur Latifa** iz Mostara. Zakazano ročište za dan 21.02.2013.g. (Broj 58 0 St 118759 12 St)
- Sl.n. F BiH broj 18/13 od 06.03.2013.g. Općinski sud Mostar donio Rješenje o otvaranju stečajnog postupka sa danom 22.02.2013.g., i imenovanju **Musa Milke** iz Mostara za stečajnu upraviteljicu.
- Sl.n. F BiH broj 30/13 od 17.04.2013.g. Općinski sud Mostar donio Rješenje kojim se odgađa ročište radi ispitivanja prijavljenih potraživanja, zakazano za dan 24.04.2013.g., te se ponovo zakazuje za dan 17.06.2013.g.
- Sl.n. F BiH broj 09/15 od 04.02.2015.g. – Na temelju članka 117. stavak 2. Zakona o stečajnom postupku (Sl. n. F BiH broj 29/03 i 32/04) i Odluke Odbora povjerenika od 22.01.2015. godine stečajni upravitelj stečajnog dužnika „ŽITOPROMET“ d.d. Mostar u stečaju donosi Prijedlog prve djelimične diobe. Ukupan iznos tražbina povjerenika je 10.467.574,48 KM. Iznos stečajne mase koji stoji na raspolaganju za djelimičnu diobu je 1.046.757,45 KM. Različni vjerovnici i vjerovnici višeg isplatnog reda su, u cjelosti, namireni. Sporovi nastali temeljem članka 119. Zakona o stečajnom postupku su okončani. Povjerenici mogu podnijeti prigovor na diobeni popis u roku od 8 dana od isteka zakonskog roka propisanog člankom 119. Zakona o stečajnom postupku F BiH (Sl. n. F BiH broj 29/03 i 32/04).

Postupak je u toku

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

8. RAD“ d.d. Cazin (6,85%)

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

D.D. „RAD“ Cazin – u stečaju imenuje se Adnan Šehić, dipl. iur iz Velike Kladuše.

Postupak je u toku

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

9. „GraPek“ d.d. Kakanj (6,45%)

- Sl.n. F BiH, broj 15/15 od dana 25.02.2015.g. – Općinski sud u Zenici, likvidacioni sudija Amela Bajramović-Softić, u likvidacionom postupku „GraPek“ dioničko društvo za proizvodnju i promet pekarskih proizvoda i trgovine na veliko i malo, nakon održanog ročišta dana 03.09.2014. godine, donio je Rješenje o provođenju likvidacionog postupka.(Broj 43 0 L 109752 14 L)
- Za likvidatora se imenuje Asim Sunulahpašić iz Busovače.Likvidator je dužan likvidacionom sudiji predložiti popis imovine i popis obaveza društva.
- Pozvani su povjerioci da prijave svoja potraživanja likvidacionom sudiji.
- Sl.n. F BiH, broj 63/15 od dana 19.08.2015.g. – Općinski sud u Zenici objavljuje Oglas o odbijanju prijedloga za provođenje stečajnog postupka nad privrednim društvom „GraPek“ dioničko društvo za proizvodnju i promet pekarskih proizvoda i trgovine na veliko i malo Kakanj, zbog nepostojanja stečajne mase, te se nalaže brisanje ovog privrednog društva iz Registra društava zavedenog pod brojem MBS 43-02-0019-08 (stari broj I-631) i svih javnih registara, a po pravosnažnosti ovog rješenja. (Broj 43 0 St 123356 15 St).

Postupak je u toku

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

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

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

Postupak je u toku

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

11. „FORTUNA“ DD Gračanica (25,24%)



- Sl.n. F BiH, broj 56/16 od dana 20.07.2016.g. – Općinski sud u Tuzli objavio je Oglas o pokretanju predhodnog postupka radi utvrđivanja uslova za otvaranje stečajnog postupka nad imovinom privrednog društva „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79. Privremeno se obustavljaju sve mjere pojedinačnih prinudnih izvršenja protiv imovine dužnika „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79, do donošenja odluke po prijedlogu za otvaranje stečajnog postupka.
Za privremenog stečajnog upravnika imenuje se Muhamed Hadžić iz Živinica. Privremeni stečajni upravnik dužan je preduzeti radnje utvrđene odredbom člana 16. Zakona o stečajnom postupku, kao i podnijeti svoj pismeni izvještaj ovom sudu u roku od 30 dana od dana donošenja ovog rješenja i iznijeti svoje stručno mišljenje o tome da li postoje razlozi za otvaranje stečajnog postupka, odnosno da li postoje bilo kakvi izgledi za nastavak daljeg poslovanja dužnika. Broj 32 0 St 271722 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 82/16 od dana 19.10.2016.g. – Općinski sud u Tuzli u postupku prethodnog ispitivanja prijave za pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79, dana 10.10.2016. godine, donio je Rješenje o pozivanju stečajnog dužnika, povjerioca i svih zainteresovanih lica da u roku od 15 dana od objave ovog rješenja na žiro račun Suda, broj: 132-100-03091233-91 NLB „Tuzlanska banka“ Tuzla, predujme iznos od 56.000,00 KM, na ime troškova stečajnog postupka. Ukoliko niko od pozvanih iz stava 1. ovog rješenja ne uplati navedeni iznos predujma u ostavljenom roku, sud će o prijedlogu za otvaranje stečajnog postupka odlučiti u skladu sa odredbama Zakona o stečajnom postupku.
- Sl.n. F BiH, broj 88/16 od dana 09.11.2016.g. – Općinski sud u Tuzli, sudija Ilvana Delić, objavio je Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom dužnika „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79, matični br. subjekta: 1-11. Stečajni postupak se otvara sa danom 02.11.2016. godine u 12,00 sati. Za stečajnog upravnika imenuje se Muhamed Hadžić iz Živinica. Pozivaju se povjerioci da u roku od 30 dana od dana objavljivanja oglasa o otvaranju stečajnog postupka stečajnog upravnika obavijeste koja prava osiguranja potražuju na predmetima imovine stečajnog dužnika. Ispitno ročište zakazuje se za dan četvrtak 02.02.2017. godine u 11,00 sati, u zgradi Privredne komore Tuzla, ul. Trg slobode bb. Izvještajno ročište održaće se istoga dana i na istom mjestu u 13,00 sati, nakon ročišta za ispitivanje prijave potraživanja. Broj 32 0 St 271722 16 St.

Postupak je u toku

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

12. „METALNO“ DD Zenica (11,16%)

- Sl.n. F BiH, broj 58/16 od dana 27.07.2016.g. – Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o ispitnom i izvještajnom ročištu u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „Metalno“ d.d. Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica, zakazano za dan 01.08.2016 godine u 09,00 sati, u zgradi Općinskog suda Zenica, odlaže se za dan 28.09.2016. godine u 09,00 sati, pa se na isti poziva stečajni dužnik, povjerioci stečajnog dužnika koji podnesu prijavu potraživanja i steč. upravnik. Ročište je

odloženo zbog odlučivanja o pravosnažnosti rješenje o otvaranju stečajnog postupka, a u slučaju da rješenje ne bude pravosnažno do označenog datuma isto će se ponovo odložiti i rješenje o odlaganju objaviti u „Službenim novinama Federacije BiH“. Broj 43 0 St 134681 16 St.

- Sl.n. F BiH, broj 64/16 od dana 17.08.2016.g. – Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o ispitnom i izvještajnom ročištu u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „Metalno“ d.d. Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica, zakazano za dan 28.09.2016 godine u 09,00 sati, u zgradi Općinskog suda Zenica, odlaže se zbog ukidanja rješenja o otvaranju stečajnog postupka. Ročište se odlaže na neodređeno vrijeme, a ukoliko stečajni postupak bude otvoren i rješenje otvaranju stečajnog postupka postane pravosnažno sud će ponovo zakazati ispitno i izvještajno ročište.
- Sl.n. F BiH, broj 86/16 od dana 02.11.2016.g. – Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom „Metalno“ d.d. Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica, zakazano za dan 28.10.2016 godine u 15,00 sati. Za stečajnog upravnika, sa liste stečajnih upravnika se imenuje Tošanović Vitomir, dipl.ecc. iz Zenice. Pozivaju se povjerioci da u roku od 30 dana prijave potraživanja koja imaju prema stečajnom dužniku podnošenjem prijave Općinskom sudu Zenica. Ispitno i izvještajno ročište u ovom postupku će se naknadno zakazati po pravosnažnosti ovog rješenja. Broj 43 0 St 134681 16 St 2

Postupak je u toku

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

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

- Sl.n. F BiH, broj 78/16 od dana 05.10.2016.g. – Općinski sud u Tuzli objavio je Rješenje o pokretanju predhodnog postupka radi utvrđivanja uslova za otvaranje stečajnog postupka nad imovinom Tvornica konfekcije „Borac“ d.d. Banovići. Za privremenog stečajnog upravnika imenuje se Alisa Bijedić iz Tuzle, sa aktuelne liste stečajnih upravnika. Privremeni stečajni upravnik dužan je odmah po prijemu rješenja o imenovanju preduzeti radnje utvrđene odredbom člana 16. Zakona o stečajnom postupku FBiH („Službene novine Federacije BiH“, broj 29/03, 32/04 i 42/06), kao i podnijeti pismeni izvještaj u roku od 30 dana od dana donošenja ovog rješenja u kome će izvijestiti o preduzetim radnjama i iznijeti svoje stručno mišljenje o postojanju razloga za otvaranje stečajnog postupka, odnosno da li postoje bilo kakvi izgledi za daljnje poslovanje dužnika. Broj 32 0 St 266288 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 98/16 od dana 14.12.2016.g. – Općinski sud u Tuzli donio je dana 29.11.2016. godine Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad dužnikom Tvornica konfekcije „Borac“ d.d. Banovići matični broj subjekta upisa: 1-13515. Za stečajnog upravnika imenuje se Alisa Bijedić iz Tuzle, sa aktuelne liste stečajnih upravnika. Pozivaju se povjerioci da u roku od 30 dana, od dana objavljivanja oglasa o otvaranju stečajnog postupka prijave svoja potraživanja stečajnom sudu. Skupština povjerilaca (ročište za ispitivanje) zakazuje se za dan ponedjeljak, 27.02.2017. godine U 11:00 sati, u prostorijama Općinskog suda u Tuzli, sudnica broj 29, I sprat.
- Skupština povjerilaca (izvještajno ročište) održat će se dana ponedjeljak, 27.02.2017. godine, Odmah nakon zaključenja ročišta za ispitivanje prijava potraživanja. Broj 32 0 St 266288 16 St.

Postupak je u toku

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

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

- Sl.n. F BiH broj 78/16 od 05.10.2016.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, donio je dana 22.09.2016. godine Oglas o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom pravnog lica Hidrogradnja Dioničko Društvo Sarajevo, ul. Hamdije Kreševljakovića br. 19. Za stečajnog upravnika imenuje se Zijad Fazlagić, Sarajevo. Zakazuje se ročište za ispitivanje prijava potraživanja za dan Srijeda, 16.11.2016. godine u 10,00 sati, sudnica broj 2. Istog dana, nakon ispitnog ročišta, održat će se Skupština povjerilaca na kojoj će se odlučiti o daljem toku stečajnog postupka (izvještajno ročište). Broj 65 0 St 569320 16 St.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (54.799,56) KM.

Prema Zakonu o stečajnom postupku („Službene novine Federacije BiH“, broj 29/03, 32/04 i 42/06), razlog otvaranja stečajnog postupka je platežna nesposobnost stečajnog dužnika. Stečajni dužnik (pravno lice) je platežno nesposoban ako u neprekidnom trajanju od **30 dana** na izmiruje svoje dospjele novčane obaveze.

Stečajni postupak provodi stvarno nadležni sud na čijem se području nalazi sjedište stečajnog dužnika. Stečajni postupak je hitan.

Stečajni postupak obuhvata cjelokupnu imovinu koja pripada stečajnom dužniku u vrijeme otvaranja stečajnog postupka (stečajna masa).

Stečajni povjerioci se prema vrsti njihovih potraživanja svrstavaju u isplatne redove. Namirenje povjerilaca iz postojećih sredstava stečajne mase vrši se prema sljedećem redosljedu:

1. Stečajni povjerioci viših isplatnih redova, su povjerioci koji potiču iz perioda privremene uprave, te uposlenici;
2. Stečajni povjerioci općeg isplatnog reda su povjerioci koji u trenutku otvaranja stečajnog postupka imaju opravdan imovinski zahtjev prema stečajnom dužniku;
3. Stečajni povjerioci nižih isplatnih redova (za kamate, troškovi povjerioca u stečajnom postupku, novčane kazne itd.).

Kao što je vidljivo u isplatnim redovima nisu navedeni vlasnici kapitala koji bi se mogli namiriti iz stečajne mase u redovnom postupku, osim ako oстане imovine nakon namirenja povjerilaca iz postojećih sredstava.

6. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 2016. godinu

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

Ovi propisi uključuju:

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

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

Finansijski izvještaji Fonda obavezno između ostalog uključuju bilans stanja, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama neto imovine i izvještaj o gotovinskim tokovima.

Godišnji finansijski izvještaji (obrasci) su uredno predati Agenciji za Finansijsko - informatičke usluge d.d. Sarajevo.

a) Bilans stanja na dan 31.12.2016. godine

Ukupna imovina Fonda na dan 31.12.2016. godine iznosila je **50.603.650 KM**. U strukturi imovine ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na dan 31.12.2016. godine iznosila su 48.786.972 KM, što predstavlja 96,41% vrijednosti ukupne imovine.

Ukupne obaveze Fonda na dan 31.12.2016. godine iznosile su **778.241 KM** i manje su u odnosu na obaveze na dan 31.12.2015. godine za 1.480.332 KM, odnosno za 65,54%. Obaveze prema Društvu za upravljanje na dan 31.12.2016. godine iznose 719.849 KM i manje su u odnosu na obaveze na dan 31.12.2015. godine za 1.433.760 KM, odnosno za 66,57%.

Analizirajući kretanje neto vrijednosti imovine Fonda primjetno je da je tokom perioda januar – decembar 2016. došlo do povećanja ukupne neto vrijednosti imovine Fonda u odnosu na dan 31.12.2015. godine za iznos od **23.759.131 KM**. Neto vrijednost imovine Fonda na kraju obračunskog perioda je iznosila **49.825.409 KM**, što je u odnosu na iznos imovine na početku obračunskog perioda od **26.066.278 KM** više za 91,15%.

Povećanje vrijednosti je najvećim dijelom rezultat izvršenih procjena u skladu sa Pravilnikom o vrijednosti i obračunu imovine Fonda i povećanja tržišne vrijednosti dionica utrživog dijela portfolia Fonda.

Osnovni dionički kapital Fonda na dan 31.12.2016. godine iznosi **81.230.387 KM**, a sastoji se od 3.315.526 dionica nominalne vrijednosti 24,50 KM.

Akumulirani nepokriveni gubitak na dan 31.12.2016. godine iznosi **-37.074.219 KM** i veći je u odnosu na dan 31.12.2015. godine za 8.210.747 KM, odnosno za 28,45%.



BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o finansijskom položaju)
na dan 31.12.2016 godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina (31.12.2016.g.)	Prethodna godina (31.12.2015.g.)
1	2	3			4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	50.603.650	28.324.851
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	1.816.641	947.147
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	48.786.972	27.331.481
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4		
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	48.786.972	27.331.481
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	37	46.223
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4		46.133
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5		53
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7	37	
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		37
320	IV - Odložena porezna sredstva	0	1	9		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2	0		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1	778.241	2.258.573
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	2	2		55.845
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		55.845
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6		2.659
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7		
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411,412,413,416,419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0		2.659
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	0	3	1	719.849	2.153.609



420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	685.200	2.113.939
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	34.649	39.670
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)	0	3	4		
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	0	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
45	VI - Ostale obaveze Fonda	0	4	0	1.947	4.684
46	VII - Odložene porezne obaveze	0	4	1		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	4	2	56.445	41.776
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	49.825.409	26.066.278
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	0	4	4	49.825.409	26.066.278
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	81.230.387	81.230.387
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	81.230.387	81.230.387
501	2. Udjeli	0	4	7		
51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	0	4	8	1.628.645	1.628.645
510	1. Emisiona premija	0	4	9	1.628.645	1.628.645
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	5	1	3.788.757	-28.181.121
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	3.409.882	-25.363.009
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5	378.875	-2.818.112
53	IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0	5	6	251.839	251.839
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7	251.839	251.839
531	2. Ostale rezerve	0	5	8		
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	0	5	9		
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1		
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0	6	2	-37.074.219	-28.863.472
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	-28.863.471	-26.282.814
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	-8.210.748	-2.580.658
56	VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)	0	6	5		
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6		
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7		
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	3.315.526	3.315.526
	F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	15	8
	G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0	13.461.425	13.461.425
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1	13.461.425	13.461.425



b) Bilans uspjeha za period 01.01.2016. - 31.12.2016. godine

Uvidom u podatke iz izvještaja o poslovanju Bilansa uspjeha za period 01.01.2016. – 31.12.2016. godine, može se konstatovati da je Fond ostvario **ukupan prihod** u iznosu od **556.465 KM** koji se odnosi na prihod od dividendi.

Ukupni poslovni rashodi Fonda u istom periodu iznosili su **618.105 KM**.

Naknada Društvu za upravljanje za period 01.01.2016. – 31.12.2016. je iznosila **409.486 KM**.

Istovremeno troškovi upravljanja (naknada Komisiji za vrijednosne papire FBiH, Registru vrijednosnih papira FBiH, banci depozitaru, vanjskom revizoru, plata direktora fonda, naknade članovima Nadzornog odbora i Odbora za reviziju i sl.), iznose **208.619 KM** i u strukturi ukupnih rashoda učestvuju sa 33,75%.

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

Realizovani gubitak u posmatranom periodu poslije oporezivanja iznosi – **3.736.598 KM**.

Nerealizovani gubitak u posmatranom periodu 01.01.2016. – 31.12.2016. iznosi – **4.474.150 KM**.

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izvještaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 31.12.2016 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina (01.01-31.12.2016.g.)	Prethodna godina (01.01-31.12.2015.g.)
1	2	3	4	5	4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	556.465	567.766
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	556.465	567.766
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4		
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	337.873	603.879
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	337.873	602.766
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobiti	2	1	1		1.113
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	618.105	654.481
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	409.486	421.160
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	8.167	11.018
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	31.911	37.695



604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	8.775	8.775
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	14.040	19.530
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9	940	940
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	144.786	155.363
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	4.012.831	2.712.351
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	4.012.831	453.499
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		2.258.852
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	3.736.598	2.195.187
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8		
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	3.736.598	2.195.187
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	3.736.598	2.195.187
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobici (243 do 248)	2	4	2		
720	1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira	2	4	3		
721	2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svodenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobici	2	4	8		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9	4.474.150	385.472
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	4.474.150	385.472
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		



622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7	4.474.150	385.472
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	8.210.748	2.580.659
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

c) Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za period 01.01.2016. - 31.12.2016.godine

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2016. godine iznosi **49.825.409 KM** i veća je u odnosu na imovinu Fonda na dan 31.12.2015. godine za **23.759.131 KM**, odnosno za **91,15%**.

Realizovani gubitak od ulaganja iznosi – **3.736.598 KM**, a promjene u **revalorizacionim rezervama** po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju u obračunskom periodu iznose **31.969.878 KM**, tako da je Fond ostvario ukupno **povećanje neto imovine za 23.759.131 KM**.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016 godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekuća godina (01.01-31.12.2016.g.)	Prethodna godina (01.01-31.12.2015.g.)
1	2	3			4	5
1.	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	23.759.130	-8.187.436
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-3.736.598	-2.195.187
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3	-4.474.150	
4.	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	31.969.878	-5.992.249



5.	Revalorizazione rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizazione rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7		
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9		
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	23.759.130	-8.187.436
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	26.066.279	34.253.714
13.	Na kraju perioda	3	1	3	49.825.409	26.066.278
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	3.315.526	3.315.526
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6		
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7		
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	3.315.526	3.315.526

1	Osnovni dionički kapital (Nominalna vrijednost)	81.230.387 KM
2	Kapitalne rezerve (emisiona premija)	1.628.645 KM
3	Rezerve	251.839 KM
4	Revalorizazione rezerve	3.788.757 KM
5	Nepokriveni gubitak	-37.074.219 KM
6	Neto imovina Fonda na dan 31.12.2016. godine	49.825.409 KM

d) Izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2016. - 31.12.2016.godine

Uvidom u izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2016. – 31.12.2016.godine uočava se da je Fond ostvario **ukupne prilive gotovine** u iznosu **3.427.406 KM**, (Prilivi po osnovu poslovnih aktivnosti), od toga se odnosi na prilive po osnovu prodaje ulaganja (BH Telecom d.d. Sarajevo, Duhan d.d. Gradačac, FDS d.d. Sarajevo, PPI Gradska Pekara d.d. Konjic, Hepok d.d. Mostar, MPI „MLIN“ d.d. Ustikolina, Solana d.d. Tuzla, Vinarija d.d. Čitluk) iznos od 2.824.808 KM, prilivi po osnovu dividendi iznos od 602.598 KM. S druge strane za period 01.01.2016. – 31.12.2016.godine Fond je ostvario ukupne odlive gotovine u iznosu **2.557.912 KM**.



Stavljanjem u odnos ukupnih priliva i ukupnih odliva za period 01.01.2016. – 31.12.2016. uočava se da je Fond ostvario neto prilive gotovine u iznosu 869.494 KM, tako da je Fond na dan 31.12.2016. godine raspolagao gotovinom u banci u iznosu od **1.816.641 KM**.

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izveštaj o tokovima gotovine)

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016 godine

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period (01.01- 31.12.2016.g.)	Prethodni period (01.01- 31.12.2015.g.)	
1	2			3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	3.427.406	1.912.462	179
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	2.824.808	1.371.563	206
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	602.598	539.786	112
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4			
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6		1.113	
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	2.557.912	1.044.568	245
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	515.374	194.034	266
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	1.824.210	648.000	282
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	3.352	11.018	30
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	8.775	2.925	300
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	12.922	20.970	62
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	186.926	167.622	112
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	6.353		
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9	869.494	867.894	100
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0			
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1			
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4			

1.	Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5			
2.	Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3.	Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8			
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			
C.	Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	3.427.406	1.912.462	179
D.	Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	2.557.912	1.044.568	245
E:	NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	869.494	867.894	100
F	NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3			
G	Gotovina na početku perioda	4	3	4	947.147	79.253	1195
H	Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I.	Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J.	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	1.816.641	947.147	192
	(434+432-433+435-436)	4	3	8			



7. STRATEGIJA POSLOVANJA FONDA ZA 2017. GODINU

Imajući u vidu cjelokupnu situaciju na tržištu kapitala BiH i generalne poslovne situacije u BiH, težište poslovanja Fonda u narednom periodu će biti orijentisano primarno na prodaju i likvidiranje nelikvidnih investicija, te reinvestiranje na taj način ostvarenih prihoda u likvidne vrijednosne papire koje donose adekvatan godišnji prinos u vidu dividende.

ZIF Bonus ostvaruje tekuće troškove po osnovu upravljanja i nakanda u visini od 3,5% na godišnjem nivou. Inflacija je već indirektno uračunata kroz relativni iznos provizije na imovinu. Kako ne bi ugrozili tekuće poslovanje fonda potrebno je pokriti ove troškove kroz prinose od ulaganja (dividende, vršna prodaja dionica - domaća dividenda).

Također, imajući u vidu da je fond instrument investiranja na duži period racionalno da investitori očekuju povrat jednak ili veći od oročene štednje u bankama na 5.g. Koji iznosi oko 2,5% na godišnjem nivou. (Izvor: Izvještaj Agencije za bankarstvo, sekcija kamatne stope).

Smatramo da je povrat od 6% minimalno prihvatljiv i to će biti osnovni uslov za investiranje pri procjeni potencijalnih kupovina uz pravilan raspored rizika ulaganja

Nadalje, značajan dio poslovne strategije predstavlja i zaštita vlasničkih prava Fonda tamo gdje su ona ugrožena. To se prije svega odnosi na kompanije gdje je predložena promjena organizacionog oblika iz dioničkog društva u društvo sa ograničenom odgovornošću, ali i drugih oblika narušavanja vlasničkih prava Fonda.

Treći bitan segment je osigurati likvidnost Fonda, a taj cilj bit će usklađen sa prodajom nelikvidnih dionica i investiranjem u dividendne i prinosene vrijednosne papire.

8. MJERE RIZIKA POSLOVANJA FONDA I INVESTIRANJA

Prilikom procjene vrijednosti kompanija za potrebe poslova upravljanja portfoliom investicionih fondova, Društvo će koristiti CAPM (Capital asset pricing model) model procjene vrijednosti. U svrhu primjene navedene metode, Društvo će na tromjesečnoj bazi vršiti kvantifikaciju osnovnih rizika investiranja, odnosno varijabli CAPM modela. Kvantificirani rizik izražavat će se kao premija za rizik u procentima i koristit će se za kalkulaciju diskontne stope po modelu CAPM.

Diskontna stopa = Povrat na bezrizično ulaganje + (Premija na rizik ulaganja u na tržištu vrijednosnih papira)*Beta kompanije + Rizik zemlje

Povrat na bezrizično ulaganje

Radi se o povratu koji pruža investicija u instrument koji je lišen bilo kakvog rizika osim sistemskog rizika koji je implicitan u svakoj investiciji u buduće novčane tokove.

U praksi se najčešće koriste dugoročni dužnički vrijednosni papiri (obveznice) emitovane od strane država, jer ovi instrumenti su izloženi jedino riziku da će država emitent bankrotirati.

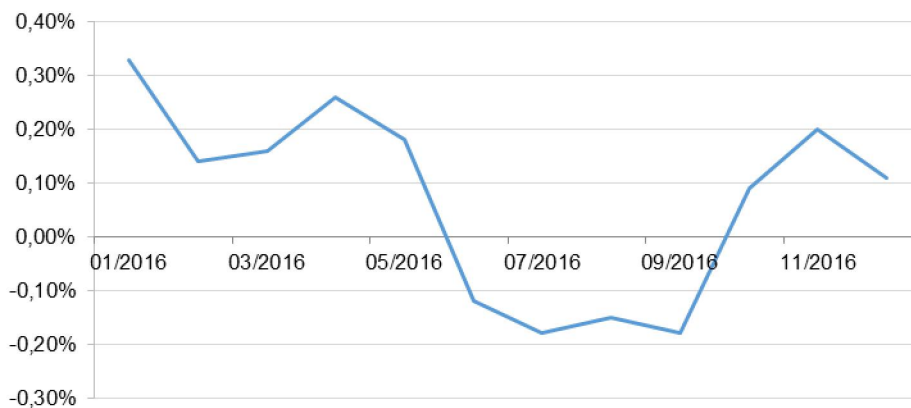
Iako BiH ima emitovane dugoročne obveznice, treba istaći da njihova emisija nije izvršena na slobodnom tržištu, već su dodijeljene dekretom, osobama koje su imala određena potraživanja od države. Zbog toga smatramo da je korištenje povrata na obveznice emitovanih od strane vlasti u BiH neodgovarajuće.

Radi procjene stvarne nerizične stope, neophodno je izabrati obveznice stabilnih država, čiji je rizik bankrotstva (default spread) nizak, kao što su vodeće ekonomije EU, SAD i članice Grupe 7. U svrhu procjene koristit ćemo stopu povrata na 10-godišnje obveznice Vlade SR Njemačke, koje su denominirane u Eurima, te je time eliminisan valutni rizik, zbog činjenice da je KM fiksno vezana za Euro.

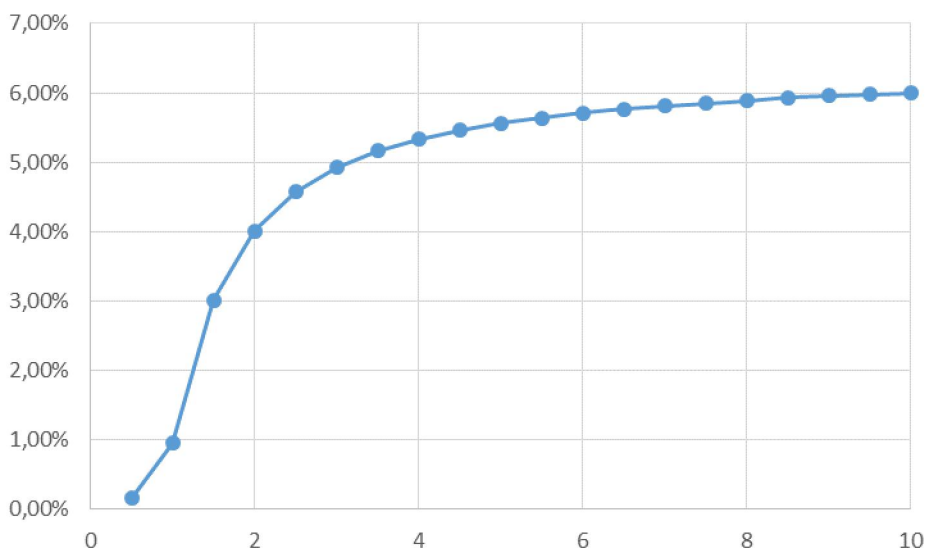
Oktobar	Novembar	Decembar
0,09%	0,20%	0,11%

Kretanje prinosa na 10-godišnji German Bund posljednjih 12 mjeseci.

Prinos na desetogodišnje njemačke obveznice



Kriva prinosa na obveznice entitetskih vlada u BiH.





Dospijeće	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Prinos	0,95%	4,01%	4,93%	5,33%	5,56%	5,71%	5,81%	5,89%	5,96%	6,00%

Računajući da i domaći i strani investitori imaju pristup tržištu kapitala BiH ova stopa inkorporira i premiju za rizik zemlje kao dodatak na nerizičnu premiju. Računajući unazad $\text{Prinos obveznica entitetske vlade} = \text{Nerizičan prinos} + \text{Premija za rizik zemlje}$, slijedi da je **Premija za rizik zemlje = 6,0% - 0,11% = 5,89%**

Premija za rizik ulaganja na razvijenom tržištu kapitala (Mature market risk premium)

U svrhu procijene premije za rizik tržišta kapitala, koristit ćemo razliku između geometrijskog prosjeka povrata na bezrizična ulaganja i geometrijskog prosjeka historijskih povrata na ulaganja u dionice u SAD, reprezentovano putem indeksa. U našim procjenama koristit ćemo rad profesora korporativnih finansija sa STERN univerziteta Aswatha Damodarana. Prema istraživanjima prosječna premija za rizik na kraju Decembar 2016 na razvijenim tržištima približno je iznosila 4,50%.

Premija za specifični rizik države ulaganja

Ulaganje na tržišta različitih država nosi specifične rizike koji primoravaju investitore da traže/očekuju veći povrat na ulaganja u te države. Ustaljena metodologija je korištenje obveznica ili sličnih dužničkih instrumenata koje emituju fiskalni organi države, default spreada i rejtinga države koji dodjeljuju rejting institucije (S&P, Moody's i slične).

U slučaju Bosne i Hercegovine, Moody's je dodijelio posljednji put rejting B3 još 2012.g. s druge strane S&P svake godine radi dva puta reviziju rejtinga i posljednja je sačinjena na dan 22.09.2016.g i BiH je dobila ocjenu B-stabilni izgledima. I zbog toga u Mjerama rizika investiranja uzimamo ocjenu S&P kao polaznu osnovu u mjerenju rizika. Ovaj rejting odgovara rejtingu B2 Agencije Moody's za čije rejtinge posjedujemo CDS podatke.

Zemlja	Rating	CDS*	Premija za rizik zemlje (rejting)	Premija za rizik zemlje (CDS)	Prosjek
Bosna i Hercegovina	B2	550	7,21%	4,96%	6,09%
Crna Gora	Ba3	360	3,99%	4,19%	4,09%
Hrvatska	Ba1	270	2,77%	3,00%	2,89%
Njemačka	Aaa	0	0%	0%	0%

CDS spread predstavlja nivo premije koju investitori mora platiti osiguravajućoj kući u svrhu osiguranja investicije od mogućnosti neplaćanja (defaulta po obavezi) i na taj način ukazuje na nivo premije za rizik koju investitori očekuju od ulaganja u bilo koju vrstu vrijednosnih papira emitovane i denominirane u valuti zemlje.

Premija za rizik BiH iznosi 6,09% pri sadašnjem kreditnom ratingu zemlje (B2/B).

Napomena:

1. Dana 26.02.2016 kreditna agencija Moodys potvrdila je kreditni rizik Bosne i Hercegovine „B3“ sa stabilnim izgledima.
2. Agencija S&P je dana 11.03.2016.g. potvrdila je dosadanjsnji rejting „B/stabilno“.



3. Zbog činjenice da su dvije najvažnije kreditne agencije dale različita mišljenja po pitanju kretanja kreditnog rizika zemlje nećemo mijenjati procjenu rizika zemlje u narednom kvartalu do rezultata ponovljene evaluacije.
4. Implicirana premija za rizik zemlje izvedena iz prinosa enitetskih obveznica je za samo 20 bazičnih poena niža od premije za rizik zemlje izvedene iz kreditnih rejtinga što dodatno potvrđuje našu procjenu.

Procjena vrijednosti bete

Mjera sistemskog rizika, rizika volatilnosti cijene dionice ili portfolia u odnosu na tržište u cjelini, je beta. Beta predstavlja koeficijent korelacije cijene dionice u odnosu na tržišni index, pri čemu beta manja od 1 predstavlja dionicu koja je manje osjetljiva na tržišna kretanja a beta veća 1 dionicu čija cijena snažno reagira na promjene na tržištu.

Osnovna pretpostavka je da će u dugom roku kompanije koje posluju u istoj djelatnosti sa sličnim performansama imati i sličnu betu. Za kompanije na tržištu BiH gdje ne postoji dovoljno historijski i statistički signifikantnih podataka ne vršimo proračun bete. Zbog toga ćemo koristiti bete za kompanije sa nastajućih tržišta koje posluju u odgovarajućoj djelatnosti.

Mjere sistemskog rizika dionica iz portfolia kao i bete cjelokupnog portfolia ZIF Bonus evidentirane su u izvještaju „Ocjena rizika i uspjeha portfolia“.

Kamatna stopa

Prosječna kamatna stopa na dugoročne kredite pravnim nefinancijskim licima, denominirane u KM, koje odobravaju banke u BiH sa promjenjivom kamatnom stopom preuzeta je iz od Agencije za Bankarstvo FBiH „Informacija o bankarskom sektoru na dan 30.09.2016.g.“ i iznosi 5,31%

Pregled premija za rizike

Tabela Premija za rizik i cijena duga:

Opis	Vrijednost
Premija za bezrizično ulaganje	0,11%
Premija za rizik razvijenog tržišta kapitala	4,50%
Premija za rizik zemlje	6,09%
Prosječna kamatna stopa	5,31%

Direktor

Mirzet Aganović