

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM
PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR**

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

I

**NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2017.**



**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
I NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2017.**

Baker Tilly Re Opinion d.o.o.
Grbavička 4
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

T: +387 (0) 33 552 150
F: +387 (0) 33 552 152

info@bakertillyreopinion.ba
www.bakertillyreopinion.ba

S A D R Ž A J

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o novčanim tokovima	6
Izvještaj o promjenama na neto imovini	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8
Usaglašenost sa zakonskom regulativom	17
Stanje i djelovanje internih kontrola	19
Povezane pravne osobe	20
Objavljivanje informacija	21
PRILOZI	
Prilog 1 – Set obrazaca za izvještavanje Komisiji za vrijednosne papire u FBiH	
Prilog 2 – Izvještaj Uprave Društva	

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Addiko Invest društva za upravljanje fondovima d.o.o. Mostar je odgovorna da se za svaku finansijsku godinu pripreme finansijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, Zakonom o investicionim fondovima te ostalim podzakonskim aktima koje je izdala Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Otvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom Addiko BH Equity (u daljnjem tekstu "Fond"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Za i u ime Uprave Addiko Invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Mostar

Ante Kolobarić, direktor

Kralja Petra Krešimira IV bb
88000 Mostar
Bosna i Hercegovina

13. februar 2018. godine



Upravi i udjeličarima Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom Addiko BH Equity Mostar

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja OIF sa javnom ponudom Addiko BH Equity Mostar (u daljnjem tekstu: "Fond") prikazanih na stranicama od 4. do 22., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2017. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na neto imovini za godinu koja je tada završila te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, objavljenih informacija koje bitno utiču na finansijsko poslovanje, tromjesečne informacije o kupovini i prodaji vrijednosnih papira, informacije iz pojedinačnih izvještaja o poslovanju, stanja i djelovanja internih kontrola te reviziju zakonskih ograničenja pri investiranju.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2017. godine te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

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

Naglašavanje činjenica

Bez modifikacije mišljenja, skrećemo pažnju na Napomenu 1 uz finansijske izvještaje koja navodi da dio ulaganja Fonda nije bio usaglašen sa Prospektom Fonda. Uprava Fonda vjeruje da ova neusaglašenost neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

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

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

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Fonda.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Fond prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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


Nihad Fejić, direktor i ovlašteni revizor




Dražen Branković, ovlašteni revizor

Sarajevo, 13. februar 2018. godine

OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE

	Napomena	2017. KM	2016. KM
Prihodi			
Prihodi od ulaganja	3	57.911	58.136
UKUPNO PRIHODI		57.911	58.136
Dobit i gubitak od investicija			
Neto realizirani (gubitak)/dobitak od ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji	2	(3.514)	2.914
UKUPNO (GUBITAK)/DOBIT OD INVESTICIJA		(3.514)	2.914
Rashodi			
Naknade Društvu za upravljanje Fondom	-	(14.810)	(16.975)
Naknada depozitaru	-	(12.030)	(12.130)
Naknada za reviziju	-	(5.265)	(5.265)
Troškovi oglašavanja	-	(2.106)	(2.106)
Naknada Komisiji za vrijednosne papire	-	(1.048)	(1.188)
Ostalo	-	(254)	(253)
UKUPNO RASHODI	-	(35.513)	(37.917)
REALIZOVANA DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		18.884	23.133
Porez na dobit	-	-	-
REALIZOVANA DOBIT POSLIJE OPOREZIVANJA		18.884	23.133
Nerealizovani dobici	-	-	-
Nerealizovani gubici	-	-	-
POVEĆANJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		18.884	23.133
Ostala sveobuhvatna dobit			
	Napomena	2017. KM	2016. KM
Reklasifikacija na račun dobiti i gubitka	-	3.514	(2.719)
Smanjenje finansijske imovine raspoložive za prodaju	-	(63.225)	(128.971)
UKUPNO OSTALI SVEOBUHVAATNI GUBITAK		(59.771)	(131.690)
UKUPNO SVEOBUHVAATNI GUBITAK		(40.887)	(108.557)

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. DECEMBRA 2017. GODINE

	Napomena	31.12.2017. KM	31.12.2016. KM
AKTIVA			
Finansijska imovina do dospeljeća	4	-	3.989
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	5	1.291.808	1.337.285
Ostala potraživanja	6	48.113	23.152
Novac i novčani ekvivalenti	7	16.933	236.327
UKUPNA AKTIVA		1.356.854	1.600.753
PASIVA			
<i>Obaveze</i>			
Obaveze po osnovu tekućeg poslovanja	8	11.556	7.892
Ukupno obaveze		11.556	7.892
<i>Neto imovina</i>			
Udjeli	-	3.655.134	3.861.810
Revalorizacijske rezerve	-	(199.860)	(140.089)
Neraspoređeni gubitak	-	(2.109.976)	(2.128.860)
Neto imovina Fonda	9	1.345.298	1.592.861
UKUPNA PASIVA		1.356.854	1.600.753
Dodatne informacije			
Broj udjela		268.989	308.549
Neto vrijednost imovine po udjelu		5,00	5,16
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine		1.497.473	1.697.491
Prosječni broj udjela		288.933	319.195
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine po udjelu		5,18	5,31

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 13. februara 2018. godine:

Ante Kolobarić, direktor

OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE

	2017.	2016.
	KM	KM
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Prilivi novca iz poslovnih aktivnosti	37.249	86.684
Prilivi po osnovu kamata	13.490	13.975
Prilivi po osnovu dividendi	19.579	28.893
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	4.180	43.816
Odlivi novca iz poslovnih aktivnosti	(49.967)	(214.677)
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	(17.681)	(178.255)
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz poslovnih aktivnosti	(32.286)	(36.422)
Neto odliv novca iz poslovnih aktivnosti	(12.718)	(127.993)
FINANSIJSKE AKTIVNOSTI		
Prilivi novca iz finansijskih aktivnosti	9.000	-
Prilivi od izdavanja udjela	9.000	-
Odlivi novca iz finansijskih aktivnosti	(215.676)	(160.903)
Odlivi po osnovu razduživanja	(215.676)	(160.903)
Neto odliv novca iz finansijskih aktivnosti	(215.676)	(160.903)
NETO SMANJENJE NOVCA	(219.394)	(288.896)
Novac na početku godine	236.327	525.223
Novac na kraju godine	16.933	236.327

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA NETO IMOVINI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE

	Udjeli KM	Revalorizacijske rezerve KM	Neraspoređeni gubitak KM	Ukupno KM
Stanje 31. decembra 2015.	4.022.713	(8.399)	(2.151.993)	1.862.321
Ostali sveobuhvatni gubitak	-	(131.690)	-	(131.690)
Dobit za 2016. godinu	-	-	23.133	23.133
<i>Ukupno sveobuhvatni gubitak</i>	-	<i>(131.690)</i>	<i>23.133</i>	<i>(108.557)</i>
Otkup udjela	(160.903)	-	-	(160.903)
Stanje 31. decembra 2016.	3.861.810	(140.089)	(2.128.860)	1.592.861
Ostali sveobuhvatni gubitak	-	(59.771)	-	(59.771)
Dobit za 2017. godinu	-	-	18.884	18.884
<i>Ukupno sveobuhvatni gubitak</i>	-	<i>(59.771)</i>	<i>18.884</i>	<i>(40.887)</i>
Otkup udjela	(215.676)	-	-	(215.676)
Povećanje po osnovu izdatih udjela	9.000	-	-	9.000
Stanje 31. decembra 2017.	3.655.134	(199.860)	(2.109.976)	1.345.298

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Uzajamni fond Addiko BH Equity („Fond“), raniji naziv OIF Hypo BH Equity, je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno zajednička imovina ulagatelja bez svojstva pravog lica, koju je, uz odobrenje Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine broj 05-19-338/07 od 12. jula 2007. godine, uspostavilo na neodređeno vrijeme Društvo za upravljanje fondovima Addiko Invest d.o.o. Mostar („Društvo“), raniji naziv Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar. Fond je počeo sa poslovanjem 25. oktobra 2007. godine.

Banka depozitar je Raiffeisen bank d.d. Sarajevo. Banka depozitar jeste banka koja za potrebe fonda obavlja poslove čuvanja zasebne imovine fonda, poslove vođenja posebnih računa za imovinu fonda i odjeljivanje imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova te obavlja druge poslove u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima i propisima Komisije.

Fond je, na osnovu Zakona o investicijskim fondovima FBiH, posebna imovina bez svojstva pravnog lica, koju uz dozvolu Komisije, osniva društvo za upravljanje sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu.

Sjedište Fonda je u Mostaru, ulica Kralja Petra Krešimira IV b.b.

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

Osnovna djelatnost

Fond je osnovan sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima, i čiji vlasnici imaju pravo, pored prava na srazmjeran udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz Fonda.

Fond se bavi prikupljanjem novčanih sredstava javnom ponudom od domaćih i stranih ulagatelja s ciljem ulaganja tako prikupljenih sredstava u vrijednosne papire koji su službeno uvršteni na berzama ili drugim organiziranim tržištima Bosne i Hercegovine.

Sredstva Fonda obuhvataju novac i novčane ekvivalente, ulaganja u vrijednosne papire, potraživanja i druga sredstva. Osnovna strategija ulaganja sredstava Fonda je usmjerena na aktivnosti koje će obezbijediti maksimalnu profitnu stopu uz umjerene troškove poslovanja i redovnu isplatu dividende. Kako bi se ovo postiglo, Uprava Društva vrši redovni mjesečni pregled i analize operativnih planova, prati promjene regulative i provodi aktivnosti sukladno tome. Također, Uprava aktivno prikuplja podatke koji se odnose na kompanije koje se nalaze u portfoliju Fonda, kao i drugim kompanijama kako bi postigla maksimalnu efikasnost investicija i na taj način smanjila izloženost riziku, te osigurala maksimalnu dobit u budućnosti.

U skladu sa Zakonom, drugim propisima Komisije, Statutom i Prospektom Fonda, sredstva Fonda Društvo može ulagati u sljedeću vrstu imovine:

- vrijednosne papire kojima se trguje na berzi ili drugim uređenim javnim tržištima u Bosni i Hercegovini, na berzama u zemljama članicama EU i berzama u zemljama članicama OECD-a;
- vrijednosne papire kojima se trguje u Makedoniji, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Moldaviji, Ukrajini i Rusiji;
- dužničke vrijednosne papire koje izdaju: Bosna i Hercegovina, Federacija BiH, Republika Srpska, i jedinice lokalne uprave u Bosni i Hercegovini;
- dužničke vrijednosne papire koje izdaje pravno lice sa sjedištem u Bosni i Hercegovini;
- udjele u otvorenim investicijskim fondovima ili dionice zatvorenih investicijskih fondova koji pretežno ulažu u dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na berzama i drugim organiziranim javnim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori;

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Osnovna djelatnost (nastavak)

- udjele u otvorenim investicijskim fondovima ili dionice zatvorenih investicijskih fondova koji pretežno ulažu u vlasničke vrijednosne papire, kojima se trguje na berzama u Bosni i Hercegovini ili berzama u drugim organiziranim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori;
- udjele u otvorenim investicijskim fondovima, ili dionice zatvorenih investicijskih fondova, koji pretežno ulažu u instrumente tržišta novca, kojima se trguje na berzama u Bosni i Hercegovini, ili na berzama i drugim organiziranim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori.

Ograničenja ulaganja se odnose na:

- dionice domaćih i stranih emitenata, najviše 70% neto vrijednosti imovine Fonda;
- dionice i udjele investicijskih fondova, do 10% neto vrijednosti imovine Fonda, s tim da Fond u svom portfoliju ne smije imati dionice ili udjele investicijskog fonda kojim upravlja Društvo;
- novčane depozite kod finansijskih institucija, do 70% neto vrijednosti imovine Fonda;
- državne obveznice (čiji su emiteniti država Bosna i Hercegovina, FBiH, RS), do 50% neto vrijednosti imovine Fonda, od čega najviše do 10% neto vrijednosti imovine Fonda mogu činiti obveznice jedne emisije;
- korporativne obveznice domaćih i stranih emitenata, najviše do 10% neto vrijednosti imovine Fonda.

Uvidom u računovodstvenu i drugu relevantnu dokumentaciju utvrdili smo da je portfolio ulaganja Fonda usaglašen sa prethodno navedenim ograničenjima u skladu sa Prospektom Fonda, osim za ulaganja u obveznice izdate od strane Federacije Bosne i Hercegovine (FBIHK1D i FBIHK1E). Naime, ulaganja u gore navedene serije obveznica iznose 177.256 KM za obveznice FBIHK1D što čini 13,18% neto vrijednosti imovine Fonda te 170.283 KM za obveznice FBIHK1E što čini 12,66% neto vrijednosti imovine Fonda. Navedenim ulaganjima, Fond je prekoračio ograničenje da 10% neto vrijednosti imovine Fonda mogu činiti obveznice jedne emisije.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnov za prezentiranje

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

Slijedi opis usvojenih temeljnih računovodstvenih politika.

Opšta načela

Načelo opreznosti

Načelo opreznosti podrazumijeva da se u bilansu uspjeha mogu uključiti samo oni dobiti za koje je izvjesno da će biti naplaćeni, tj. da se prilikom procjene pozicija aktive primjenjuju najniže vrijednosti, a za pozicije pasive najviše vjerovatne vrijednosti, odnosno odmjeravanje troškova prema gore (naviše) i odmjeravanje prihoda prema dole (naniže). Procjene trebaju biti takve da neće rezultirati precjenjivanjem aktive, odnosno podcjenjivanjem pasive.

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Opšta načela (nastavak)

Načelo pojedinačne procjene

Načelo pojedinačne procjene podrazumijeva da se pozicije imovine i obaveza u pravilu procjenjuju pojedinačno.

Načelo prevage suštine nad formom

Načelo prevage suštine nad formom podrazumijeva da obuhvat i prezentacija poslovnih događaja treba biti u skladu sa njihovom suštinom i prirodom, a ne samo u zakonskom obliku.

Načelo značajnosti

Načelo značajnosti podrazumijeva da se u izvještajima objavljuju sve stavke koje mogu značajno utjecati na donošenje ispravnih prosudbi i odluka od strane korisnika izvještaja.

Načelo dosljednosti

Načelo dosljednosti podrazumijeva da se utvrđene računovodstvene politike kontinuirano primjenjuju iz godine u godinu, a izmjena računovodstvenih politika provodi se u slučaju kada nastupe nove okolnosti koje opravdavaju izmjenu i ako je ona u funkciji objektivnog i fer izvještavanja o stanju imovine ili obaveza i rezultatu poslovanja.

Prilikom primjene gore navedenih općih načela, procijenjene pozicije u finansijskim izvještajima iskazuju se po metodi historijskog troška, odnosno prema fer vrijednosti. Iznimno od prethodnog u slučaju eventualnog porasta proizvođačkih cijena industrijskih proizvoda u BiH iznad 100% kumulativno u toku tri uzastopne godine, nemonetarne stavke finansijskih izvještaja iskazane u domaćoj valuti koriguju se srazmjerno rastu navedenih cijena (prema objavi Zavoda za statistiku).

Priznavanje prihoda

Prihodima se smatraju:

- prihod od dividendi,
- prihod od kamata,
- ostali poslovni prihodi.

Prihod od dividendi se priznaje kada se uspostavi pravo Fonda da primi dividendu. Prihod od kamata priznaje se u računu dobiti i gubitka po obračunskoj osnovi.

Realizovani kapitalni dobitci/gubici

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

Nerealizovani kapitalni dobitci/gubici

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

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Troškovi upravljanja Fondom

Upravljačka provizija plaćena Društvu za upravljanje fondovima se obračunava mjesečno od strane Depozitne banke, a na osnovu prosječne vrijednosti neto imovine Fonda. Upravljačka provizija se plaća u novcu. Upravljačka provizija se utvrđuje u iznosu od 1,00% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,50% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

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

- naknada Društvu za upravljanje,
- troškovi kupovine i prodaje ulaganja,
- rashodi po osnovu kamata,
- naknada za usluge revizije,
- naknada za usluge Depozitara,
- ostali troškovi u skladu sa Zakonom, općim ili drugim aktom.

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

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

Sve troškove koji pređu dopušteni iznos od 3,50% u jednoj godini snosi Društvo za upravljanje.

Oporezivanje

Fond nije obveznik poreza na dobit u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i ostalim propisima u Federaciji Bosne i Hercegovine, obzirom da se ne radi o zasebnom pravnom licu.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

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

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

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

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

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

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenja finansijske imovine

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

Strane valute

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

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Raspodjela dobiti

Raspodjela dobiti se određuje na osnovu odluke Skupštine Fonda.

Obračun neto vrijednosti imovine

Prema prospektu Fonda, predviđena su ulaganja u:

- vrijednosne papire kojima se trguje na berzi ili drugim uređenim javnim tržištima u Bosni i Hercegovini, na berzama u zemljama članicama EU i berzama u zemljama članicama OECD-a;
- vrijednosne papire kojima se trguje u Makedoniji, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Moldaviji, Ukrajini i Rusiji;
- dužničke vrijednosne papire koje izdaju: Bosna i Hercegovina, Federacija BiH, Republika Srpska, i jedinice lokalne uprave u Bosni i Hercegovini;
- dužničke vrijednosne papire koje izdaje pravno lice sa sjedištem u Bosni i Hercegovini;
- udjele u otvorenim investicijskim fondovima ili dionice zatvorenih investicijskih fondova koji pretežno ulažu u dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na berzama i drugim organiziranim javnim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori;
- udjele u otvorenim investicijskim fondovima ili dionice zatvorenih investicijskih fondova koji pretežno ulažu u vlasničke vrijednosne papire, kojima se trguje na berzama u Bosni i Hercegovini ili berzama u drugim organiziranim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori;
- udjele u otvorenim investicijskim fondovima, ili dionice zatvorenih investicijskih fondova, koji pretežno ulažu u instrumente tržišta novca, kojima se trguje na berzama u Bosni i Hercegovini, ili na berzama i drugim organiziranim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori.

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

OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Obračun neto vrijednosti imovine (nastavak)

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

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

Početno priznavanje, naknadno vrednovanje i prestanak priznavanja finansijske imovine i obaveza
Finansijska imovina i obaveze Fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja koji u cijenu pojedinačne imovine uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili obaveze.

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

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

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

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

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

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

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

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

Finansijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti

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

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Obračun neto vrijednosti imovine (nastavak)

Finansijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti (nastavak)

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

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

Vrijednosni papiri kojima se ne trguje aktivno, vrednuju se tehnikama procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u Federaciji BiH.

Finansijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku

Depoziti i ulaganja koja se drže do dospjeća, te dužničke vrijednosne papire emitena iz Federacije BiH koje Društvo klasificira kao ulaganje koje se drži do dospjeća, vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja. Finansijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja vrednuje se po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Udjeli u fondovima

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

Obaveze

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

3. PRIHODI OD ULAGANJA

	2017. KM	2016. KM
Telekom Srpske a.d. Banjaluka	28.117	22.987
BH Telecom d.d. Sarajevo	13.138	15.195
Bosnalijek d.d. Sarajevo	2.880	1.900
Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	514	-
Fabrika duhana d.d. Sarajevo	-	3.241
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	-	1.065
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	-	504
JP HT d.d. Mostar	-	398
<i>Podzbir – prihodi od dividende u novcu</i>	<i>44.649</i>	<i>45.290</i>
<i>Prihodi od kamata</i>	<i>13.262</i>	<i>12.846</i>
Ukupno:	57.911	58.136

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

4. FINANSIJSKA IMOVINA DO DOSPIJEĆA

	31.12.2017. KM	31.12.2016. KM
Municipalne obveznice	-	4.021
Ispravka vrijednosti ulaganja u municipalne obveznice	-	(32)
Ukupno:	-	3.989

Fond je pri vrednovanju vrijednosnih papira klasifikovanih kao imovina držana do dospijeća postupio u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, u smislu da je za potrebe realnog prikaza neto imovine Fonda, za svaku odvojenu transakciju sa imovinom klasificiranom u kategoriju imovina u posjedu do dospijeća, napravljen poseban izračun efektivne kamatne stope, te se pripis ovako obračunate kamate (amortizacijskog troška) na dnevnoj osnovi pripisuje u korist bilansa uspjeha. Napominjemo da je u cilju realnog prikaza neto imovine Fonda, za svaku odvojenu transakciju nabavke iste klase vrijednosnih papira napravljen poseban obračun efektivne kamatne stope s obzirom na činjenicu da prilikom nabavke vrijednosnog papira tržišna cijena vrijednosnog papira može varirati, a utiče na izračun efektivne kamatne stope i vrijednost amortizovanog troška.

5. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31.12.2017. KM	31.12.2016. KM
Dionice – utrživi vrijednosni papiri	1.113.076	1.181.870
Ispravka vrijednosti ulaganja u dionice – utrživi vrijednosni papiri	(402.990)	(334.704)
<i>Podzbir</i>	<i>710.086</i>	<i>847.166</i>
Državne obveznice – utrživi vrijednosni papiri	211.242	211.242
Ispravka vrijednosti ulaganja u državne obveznice – utrživi vrijednosni papiri	297.346	278.877
<i>Podzbir</i>	<i>508.588</i>	<i>490.119</i>
Dionice – neutrživi vrijednosni papiri	82.100	-
Ispravka vrijednosti ulaganja u dionice – neutrživi vrijednosni papiri	(21.840)	-
<i>Podzbir</i>	<i>60.260</i>	<i>-</i>
Ulaganje u otvorene fondove	994	-
Ispravka vrijednosti ulaganja u otvorene fondove	11.880	-
<i>Podzbir</i>	<i>12.874</i>	<i>-</i>
Ukupno:	1.291.808	1.337.285

OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE

5. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

Promjene na ispravci vrijednosti ulaganja mogu se prikazati kako slijedi:

	Dionice – utrživi KM	Obveznice – utrživi KM	Dionice – neutrživi KM	Otvoreni fondovi KM	Ukupno KM
Stanje na dan 31. decembra 2015.	235.522	(245.754)	-	-	(10.232)
Promjene na ispravci vrijednosti	164.813	(35.842)	-	-	128.971
Isknjiženje	(65.631)	-	-	-	(65.631)
Realizovani dobiti uslijed prodaje	-	2.719	-	-	2.719
Stanje na dan 31. decembra 2016.	334.704	(278.877)	-	-	55.827
Promjene na ispravci vrijednosti	99.176	(18.469)	(5.536)	(11.880)	63.291
Preknjiženje sa/na	(27.376)	-	27.376	-	-
Realizovani gubici uslijed prodaje	(3.514)	-	-	-	(3.514)
Stanje na dan 31. decembra 2017.	402.990	(297.346)	21.840	(11.880)	115.604

6. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2017. KM	31.12.2016. KM
Potraživanja za dividende	41.466	16.396
Potraživanja za kamate	6.647	6.756
Ukupno:	48.113	23.152

7. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2017. KM	31.12.2016. KM
Transakcijski račun u domaćoj valuti	15.709	214.656
Skrbnički račun u domaćoj valuti	1.224	21.671
Ukupno:	16.933	236.327

8. OBAVEZE PO OSNOVU TEKUĆEG POSLOVANJA

	31.12.2017. KM	31.12.2016. KM
Obaveze prema revizoru	5.265	5.265
Obaveze prema Društvu za upravljanje	4.776	1.357
Obaveze prema banci depozitaru	1.000	1.000
Ostale obaveze	515	270
Ukupno:	11.556	7.892

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

9. NETO IMOVINA FONDA

Neto vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2017. i 31.12.2016. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2017. KM	31.12.2016. KM
Finansijska imovina do dospelja	-	-	3.989
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	95,21	1.291.808	1.337.285
Ostala potraživanja	3,55	48.112	23.152
Novac i novčani ekvivalenti	1,24	16.933	236.327
Podzbir	100,00	1.356.853	1.600.573
Ostale obaveze	100,00	(11.555)	(7.892)
Podzbir – ukupno obaveze	100,00	(11.555)	(7.892)
Ukupno:		1.345.298	1.592.861

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda i prosječna neto vrijednost imovine po udjelu može se prikazati kako slijedi:

	31.12.2017. KM	31.12.2016. KM
Prosječna neto vrijednost imovine	1.497.473	1.697.491
Prosječan broj udjela u opticaju	288.933	319.195
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	5,18	5,31
Broj udjela na početku perioda	308.549	338.873
Broj udjela na kraju perioda	268.989	308.549
Cijena udjela na početku perioda	5,16	5,50
Cijena udjela na kraju perioda	5,00	5,16

U skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, neto vrijednost imovine po udjelu otvorenog investicijskog fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda sa ukupnim brojem udjela Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda se računa na bazi Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je u primjeni od 1. jula 2009. godine. Obračun je vršilo Društvo za upravljanje, a kontrolu obračuna banka depozitar – Raiffeisen bank d.d. Sarajevo. Na bazi provjera obračuna neto vrijednosti na određene datume, mišljenja smo da je obračun neto vrijednosti imovine urađen u skladu sa važećim propisima.

10. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

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

11. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM

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

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

11. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM (NASTAVAK)

U skladu sa članom 97. Zakona, ulaganje imovine otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

- najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca, osim vrijednosnih papira i/ili instrumenata tržišta novca kojim se trguje na berzi ili na drugom uređenom javnom tržištu koje redovno posluje u Bosni i Hercegovini, državama članicama, državama koje nisu članice EU, te novoemitiranih prenosivih vrijednosnih papira;
- najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, pod uvjetom da, ako je vrijednost prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca jednog emitenta koji čine imovinu fonda veća od 5% neto vrijednosti imovine fonda, zbir vrijednosti tih ulaganja za sve takve emitente ne može preći 40% neto vrijednosti imovine fonda, uz izuzetke da,
 - 1) u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom da:
 - 1.1. u prospektu, statutu i promotivnim materijalima fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne uprave ili međunarodne organizacije u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% neto vrijednosti imovine fonda,
 - 1.2. se imovina fonda sastoji od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i
 - 1.3. vrijednost nijednog pojedinačnog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine fonda;
- najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u obveznice koje odobri Komisija, a koje emitiraju banke registrirane u Federaciji, Republici Srpskoj ili državi članici koje su na osnovu nekog zakona ili propisa predmet posebnog javnog nadzora s ciljem zaštite investitora u te obveznice. Sredstva prikupljena emisijom takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa zakonom u imovinu koja će do dospeljeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi u slučaju nesolventnosti emitenta prioritarno poslužila za povrat glavnice i kamata iz tih obveznica. Ako je više od 5% neto vrijednosti imovine fonda uloženo u takve obveznice jednog emitenta, ukupna vrijednost tih ulaganja koja čine više od 5% neto vrijednosti imovine fonda ne može preći 80% neto vrijednosti imovine fonda;
- najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih društava u smislu Zakona i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira sa jednim emitentom;
- ako fond nastoji replicirati neki indeks vrijednosnih papira Komisija može dozvoliti da se u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta može uložiti do 20% neto vrijednosti imovine fonda, a u izuzetnim okolnostima u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta može se uložiti do 35% neto vrijednosti imovine fonda ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa. Ulaganje do 35% neto vrijednosti imovine fonda u dionice ili dužničke vrijednosne papira jednog emitenta dozvoljeno je samo za jednog emitenta, takav fond mora u prospektu i statutu fonda jasno naznačiti da mu je investicijski cilj repliciranje indeksa.

U skladu sa Zakonom (član 97.) u slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz tog člana, kao posljedica kretanja cijena na tržištu, društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese vlasnika udjela, dužno je u što je moguće kraćem roku uskladiti ulaganja fonda sa odredbama ovog Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

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

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

12. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA

• **Interni akti**

U cilju ispunjavanja uslova za registraciju Otvorenog fonda s javnom ponudom, Društvo je provelo aktivnosti u skladu s Pravilnikom o uslovima poslovanja društva za upravljanje, te usvojilo akte o procedurama rada organizacijskih jedinica, internoj kontroli poslovanja, o organizaciji i zaštiti informacionog sistema, o mjerenju i upravljanju rizicima, kao i poslovnik o radu Odbora za ulaganje u vrijednosne papire kako slijedi:

- Pravilnik o procedurama rada organizacijskih jedinica broj: 07-04/11 od 29. augusta 2011. godine kojim se uređuje procedura rada i izvršenja transakcija vrijednosnim papirima i odgovornost zaposlenika u organizacijskim jedinicama Društva za upravljanje Fondom. Skladno unutrašnjoj organizaciji Društvo ima tri odjela i to: odjel za upravljanje imovinom (front office), odjel za nadzor i analizu (middle office) i odjel za podršku (back office);
- Pravilnik o internoj kontroli poslovanja broj: 08-04/11 od 29. augusta 2011. godine kojim se uređuje i propisuje način funkcionisanja sistema interne kontrole u obavljanju poslova Društva za upravljanje Fondom. Cilj ovog pravilnika je snižavanje nivoa rizika i osiguravanje nesmetanog odvijanja poslova upravljanja;
- Pravilnik o organizaciji i zaštiti informacionog sistema broj: 01-02/15 od 5. marta 2015. godine kojim se uređuje: postupak i način zaštite informacionog sistema, vođenje evidencije o korištenju i postupku informacionog sistema, postupak u vanrednim situacijama, način izrade i čuvanje kopija svih podataka (Back up) i odgovornost korisnika;
- Pravilnik o mjerenju i upravljanju rizicima broj: 09-04/11 od 29. augusta 2011. godine kojim se definišu vrste rizika investiranja s kojima se Društvo za upravljanje suočava u svom poslovanju, posebno u poslovima upravljanja fondovima kao i procesi i procedure za identifikaciju, mjerenje i kontrolu rizika. Društvo je dužno provoditi postupke upravljanja sistemom rizika u poslovanju neovisno od obavljanja redovnih djelatnosti Društva;
- Poslovnik o radu Odbora za ulaganje u vrijednosne papire broj: 05-1-03/16 od 29. augusta 2016. godine kojim se uređuje rad Odbora za ulaganje u vrijednosne papire, a posebno: sazivanje sjednica, način rada i donošenja odluka, vođenje i čuvanje zapisnika, odluka i drugih materijala sa sjednica, kao i druga pitanja vezana za rad Odbora.

Društvo za upravljanje fondom "Addiko Invest" d.o.o. Mostar ovlašteno je za upravljanje Fondom. Ovlaštena osoba je direktor Društva, Ante Kolobarić.

Berzovni i posrednički poslovi vode se u ime i za račun Fonda preko drugih ovlaštenih učesnika na organiziranom tržištu vrijednosnih papira.

Front office je zadužen za upravljanje imovinom fonda, pripremu i provođenje transakcija vrijednosnim papirima u ime i za račun fondova, izradu i ažuriranje analiza vrijednosnih papira iz portfelja fondova, te izradu analiza tržišta kapitala. U front office su sistematizirana sljedeća radna mjesta: voditelj odjela upravljanja imovinom, portfelj menadžer i analitičar u odjelu upravljanja imovinom.

Middle office je zadužen za kontrolu poslovanja koje se odvija u ime i za račun fondova, izradu stručnih analiza i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva i Fonda. U middle office su sistematizirana sljedeća radna mjesta: voditelj odjela nadzora i analize i stručni saradnik u odjelu nadzora i analize.

Back office je zadužen za računovodstveno evidentiranje portfelja Fonda, rješavanje postupka poravnjenja, obračun neto imovine fonda i usklađivanje sa depozitarima fonda, računovodstveno finansijsko praćenje poslovanja Društva i Fonda i izradu finansijskih izvještaja. U back office su sistematizirana sljedeća radna mjesta: voditelj odjela podrške i stručni saradnik odjela podrške.

Odbor za ulaganje u vrijednosne papire na svojim redovnim sjednicama odlučuje o ulaganjima imovine, odnosno ukupnim kupoprodajama za fondove sa javnom ponudom kojima Društvo upravlja, a sve u skladu sa zakonom, Prospektom i Statutom, te drugim aktima Društva za upravljanje fondovima Addiko Invest d.o.o. Mostar. Odbor čine predsjednik i dva člana. Nadzorni odbor Društva imenuje predsjednika i članove Odbora. Sjednice odbora se održavaju prema potrebi, a najmanje jednom mjesečno.

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

12. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

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

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

13. POVEZANE PRAVNE OSOBE

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

Povezano lice	Osnov povezanosti
DUF Addiko Invest d.o.o. Mostar	Statut OIF sa javnom ponudom Addiko BH Equity Mostar
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo	Ugovor o vršenju poslova depozitara broj 12-02-202/12 od 31. maja 2012. godine
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 322/17 od 22. decembra 2017. godine
Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo	Ugovor o reviziji finansijskih izvještaja broj 839/A/18-4063 od 16. januara 2018. godine
Addiko banka d.d. Mostar	Ugovor o posredovanju vrijednosnim papirima do 22. decembra 2017. godine
Ante Kolobarić	Direktor društva za upravljanje
Dragan Knezović	Izvršni direktor Društva za upravljanje
Marijan Bunoza	Predsjednik Nadzornog odbora Društva za upravljanje
Belma Sekavić-Bandić	Član Nadzornog odbora Društva za upravljanje
Zvonimir Curić	Član Nadzornog odbora Društva za upravljanje

Transakcije sa povezanim stranama mogu se prikazati kako slijedi:

a. DUF Addiko Invest d.o.o. Mostar

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period od 1. januara do 31. decembra 2017. godine iznosio je 14.810 KM, stanje obaveza prema Društvu na dan 31. decembra 2017. godine iznosilo je 4.776 KM.

b. Raiffeisen bank d.d. Sarajevo

Na ime svojih troškova Banka depozitar je preko Društva za upravljanje fakturisala iznos od 12.030 KM, a obaveze na dan 31. decembra 2017. godine iznose 1.000 KM.

c. Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo

Na ime svojih troškova revizor je preko Društva za upravljanje fakturisao iznos od 5.265 KM, stanje obaveza prema na dan 31. decembra 2017. godine iznosio je 5.265 KM.

d. Addiko banka d.d. Mostar

Addiko banka d.d. Mostar na dan 31. decembra 2017. godine ima ulaganja u Fond u iznosu od 95.000 KM.

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

13. POVEZANE PRAVNE OSOBE (NASTAVAK)

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

Redni broj	Berzanski posrednik	Ukupna vrijednost izvršenih transakcija sa posrednikom	% od ukupne vrijednosti svih transakcijadionicama Fonda u godini	Plaćena provizija posredniku (% od izvršene transakcije)
1.	Addiko Bank d.d. Sarajevo Addiko Broker	7.281	41,18%	47,33
2.	a.d. Banja Luka	10.400	58,82%	78

14. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA

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

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

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

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

a) Izvještaj o vrijednosti i cijeni udjela Fonda

Udjel Fonda	Godina			
	2017.	2016.	2015.	2014.
Najniža neto vrijednost imovine po udjelu	4,93	5,09	5,43	5,35
Najviša neto vrijednost imovine po udjelu	5,39	5,55	5,50	5,39
Najniža cijena	4,93	5,09	5,43	5,35
Najviša cijena	5,39	5,55	5,50	5,39
Prosječna cijena	5,18	5,31	5,47	5,36

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

Pokazatelj	2017.	2016.
Prosječna neto vrijednost imovine	1.497.473	1.697.491
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	5,18	5,31
Pokazatelj ukupnih troškova	2,37%	2,23%

**OIF SA JAVNOM PONUDOM ADDIKO BH EQUITY MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017. GODINE**

14. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA (NASTAVAK)

c) Izvještaj o berzanskim posrednicima sa kojima je obavljeno minimalno 10% transakcija

	Addiko banka d.d. Mostar	Addiko Broker a.d. Banja Luka
Ukupna vrijednost svih transakcija obavljenih putem berzanskog posrednika iskazana kao procenat svih obavljenih transakcija tokom godine	41,18%	58,82%
Provizija plaćena berzanskom posredniku izražena kao procenat ukupne vrijednosti obavljenih transakcija putem tog berzanskog posrednika	0,65%	0,75%

15. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Potpisali za i u ime Uprave Addiko Invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Mostar dana 13. februara 2018. godine.

Ante Kolobarić, direktor

PRILOZI

Prilozi uz izvještaj sastoje se od tabela koje su propisane od strane Komisije za VP, kao i „Izvještaja Uprave“, u skladu sa zahtjevom Zakona o investicionim fondovima.

Prilog 1

Opći podaci o investicionom fondu na dan 31. decembar 2017. godine

Opis	Sadržaj
1. Informacije o identitetu Fonda	Otvoreni investicijski fond "ADDIKO BH EQUITY", Ul. Kralja Petra Krešimira IV bb, Mostar
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	OIF "ADDIKO BH EQUITY", Ul. Kralja Petra Krešimira IV bb; Mostar; 036/328-687; 036-328-677
broj telefona i telefaksa:	
e-mail adresu:	invest.bih@addiko.com
web:	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	JP-M-032-4
ime i prezime direktora Fonda;	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Baker Tilly Re Opinion d.o.o., Ul. Grbavička 4/III, Sarajevo
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffaisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne bb, Sarajevo
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "ADDIKO INVEST" d.o.o. Mostar
broj telefona i telefaksa:	DUF " ADDIKO INVEST" d.o.o. Mostar, Ul. Kralja Petra Krešimira IV bb, 036/328-687; 036/328-677;
e-mail adresu:	invest.bih@addiko.com
web:	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	03-08-57 od 31.08.2000. godine
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-394/09 od 10.09.2009. godine
imena i prezimena članova uprave Društva:	Ante Kolobarić i Dragan Knezović
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Marijan Bunoza, predsjednik Belma Sekavić- Bandić, član Zvonimir Curić, član
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Deloitte d.o.o., Ul. Jadranska bb/III, Sarajevo
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffaisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

Izveštaj o portfoliju investicionog fonda na dan 31. decembar 2017. godine

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vl. fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH												
1	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63.457.358	12.268	0,0193	18,3958	12,2600	150.405,68	11,1801	Tržišna cijena	0	0,00
2	ZIF BIG D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10.658.236	2.498	0,0234	3,3377	1,5618	3.901,38	0,2900	Tržišna cijena	0	0,00
3	ZIF BONUS D.D. SARAJEVO	BNSFRK2	3.315.526	1.925	0,0581	2,9000	2,3000	4.427,50	0,3291	Tržišna cijena	0	0,00
4	BOSNALIJEK D.D. SARAJEVO	BSNLR	7.596.256	5.760	0,0758	10,1000	11,2800	64.972,80	4,8296	Tržišna cijena	0	0,00
5	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17.657.682	4.500	0,0255	2,0500	0,9000	4.050,00	0,3010	Tržišna cijena	0	0,00
6	ENERGOPETROL DD SARAJEVO	ENPSR	5.492.922	1.676	0,0305	66,2276	7,3500	12.318,60	0,9157	Procjena	0	0,00
7	FDS DD SARAJEVO	FDSSR	1.281.712	997	0,0778	42,5000	80,0500	79.809,85	5,9325	Tržišna cijena	0	0,00
8	ZIF FORTUNA FOND D.D. BIHAC	FRTFRK1	2.238.057	1.718	0,0768	5,0000	2,0500	3.521,90	0,2618	Tržišna cijena	0	0,00
9	ZIF HERBOS FOND D.D. MOSTAR	HRBFRK2	2.851.523	2.730	0,0957	5,0002	2,1100	5.760,30	0,4282	Tržišna cijena	0	0,00
10	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31.586.325	6.186	0,0196	6,6218	7,7500	47.941,50	3,5636	Procjena	0	0,00
11	ASA BANKA D.D. SARAJEVO	IKBZRK2	658.695	1.129	0,1714	57,0000	40,0000	45.160,00	3,3569	Tržišna cijena	0	0,00
12	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MOSTAR	JPEMR	7.361.660	1.689	0,0229	32,2522	13,9000	23.477,10	1,7451	Tržišna cijena	0	0,00
13	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	31.506.541	2.087	0,0066	19,8208	7,4500	15.548,15	1,1557	Tržišna cijena	0	0,00
14	ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	NPRFRK2	4.076.253	1.395	0,0342	11,0874	1,0400	1.450,80	0,1078	Tržišna cijena	0	0,00
15	ZIF PREVENT- INVEST D.D. SARAJEVO	PVNFRK3	2.021.967	2.396	0,1185	3,9001	3,2500	7.787,00	0,5788	Tržišna cijena	0	0,00
16	RMU BANOVICI DD BANOVICI	RMUBR	693.880	621	0,0895	30,0000	16,0000	9.936,00	0,7386	Tržišna cijena	0	0,00
17	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4.634.633	2.765	0,0597	5,5000	5,0000	13.825,00	1,0277	Tržišna cijena	0	0,00
18	VRANICA D.D. SARAJEVO	VNCARK1	223.973	598	0,2670	11,0000	0,0100	5,98	0,0004	Tržišna cijena	0	0,00
19	GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	1.737.914	3.007	0,1730	1,9000	1,3400	4.029,38	0,2995	Tržišna cijena	0	0,00
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH								498.328,92				
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS												
20	ZIF EUROINVESTMENT FOND AD BANJA LUKA	EINPRA	1.082.447	1.000	0,0924	15,2283	6,9140	6.914,00	0,5139	Tržišna cijena	0	0,00
21	HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDRRA	441.955.312	64.932	0,0147	0,3700	0,1860	12.077,35	0,8977	Tržišna cijena	0	0,00
22	HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD	HELVRA	102.354.487	37.260	0,0364	0,4890	0,2610	9.724,86	0,7229	Tržišna cijena	0	0,00
23	Hidroelektrane na Trebišnjici	HETRRA	385.164.196	67.305	0,0175	0,4150	0,1910	12.855,26	0,9556	Tržišna cijena	0	0,00
24	ZMIF U PREOBL.KRISTAL INVEST FOND AD	KRIPRB	129.557.961	84.368	0,0651	0,0768	0,0150	1.265,52	0,0941	Tržišna cijena	0	0,00
25	BANJA LUKA	MIRARA	18.473.634	6.561	0,0355	0,2520	0,4510	2.959,01	0,2200	Tržišna cijena	0	0,00
26	MIRA AD PRIJEDOR	TLKMRA	491.383.755	215.449	0,0438	1,6165	1,0500	226.221,45	16,8157	Tržišna cijena	1,8157	24.426,70
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS								272.017,45				
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH												
27	FBIH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1A	45.747.789	26.838	0,0587	0,4890	0,9950	26.703,81	1,9850		0	0,00
28	FBIH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1B	39.807.147	51.397	0,1291	0,4331	0,9900	50.883,03	3,7823		0	0,00
29	FBIH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1C	34.986.086	76.999	0,2201	0,4171	0,9572	73.703,44	5,4786		0	0,00
30	FBIH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1D	34.986.086	187.315	0,5354	0,3737	0,9463	177.256,18	13,1760		0	0,00
31	FBIH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1E	35.138.540	174.649	0,4970	0,3864	0,9750	170.282,78	12,6576		0	0,00
32	FBIH-MF-OBVEZNICE	FBIHK2D	599.865	10.219	1,7036	0,6129	0,9550	9.759,15	0,7254		0	0,00
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH								508.588,39				
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH												
33	DUIF KRISTAL INVEST U IME OAIF											
33	OPPORTUNITY FUND	OPTPI	3.224.829	2.100	0,0651	0,4731	6,1301	12.873,21	0,9569		0	33
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH								12.873,21				
Ukupna vrijednost ulaganja fonda								1.291.807,97				

Izveštaj o obračunu vrijednosti neto investicijskog fonda za period od 01.01.-31.12.2017. godine

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
Januar	233.325,92	1.324.335,44	30.072,63	0,00	1.587.733,99	676,10	7.564,30	2.050,32	0,00	10.290,72	1.577.443,26	308.236,0378	5,1176
Februar	219.390,09	1.345.744,55	37.747,95	0,00	1.602.882,59	0,00	19.800,63	3.322,61	0,00	23.123,24	1.579.759,35	304.876,5193	5,1816
Mart	120.434,31	1.372.444,48	38.823,22	0,00	1.531.702,01	0,00	2.763,50	1.667,99	0,00	4.431,50	1.527.270,51	271.960,5730	5,2632
April	118.728,57	1.336.916,36	39.934,95	0,00	1.495.579,88	0,00	3.800,78	1.895,84	0,00	5.696,62	1.489.883,26	272.152,2603	5,1344
Maj	116.870,37	1.343.891,42	41.046,67	0,00	1.501.808,46	0,00	4.505,56	3.122,71	0,00	7.628,27	1.494.180,19	272.152,2603	5,1521
Juni	111.865,21	1.343.953,59	43.634,87	0,00	1.499.453,67	0,00	3.290,92	3.238,63	0,00	6.529,55	1.492.924,12	272.356,3144	5,1528
Juli	121.129,69	1.350.264,85	41.710,92	0,00	1.513.105,46	0,00	4.414,69	1.866,65	0,00	6.281,34	1.506.824,12	272.356,3144	5,2020
August	123.410,13	1.349.625,72	45.814,51	0,00	1.518.850,36	0,00	4.899,27	3.143,88	0,00	8.043,15	1.510.807,21	272.461,5298	5,2163
Septembar	129.176,31	1.359.816,51	35.473,71	0,00	1.524.466,53	488,92	5.461,52	1.392,73	0,00	7.343,17	1.517.123,35	272.685,5368	5,2339
Oktober	112.865,01	1.368.977,57	35.302,36	0,00	1.517.144,94	0,00	9.029,96	1.904,34	0,00	10.934,30	1.506.210,64	272.685,5368	5,2455
Novembar	25.541,47	1.353.876,49	31.564,29	0,00	1.410.982,25	0,00	9.216,74	3.096,19	0,00	12.312,93	1.398.669,32	272.923,9959	5,1859
Decembar	17.541,46	1.333.839,46	32.992,53	0,00	1.384.373,45	0,00	6.546,17	4.228,97	0,00	10.775,14	1.373.598,31	272.923,9959	5,1065
Prosjeak	120.856,55	1.348.640,54	37.843,22	0,00	1.507.340,30	97,09	6.774,50	2.577,57	0,00	9.449,16	1.497.891,14	278.147,57	5,18

Izveštaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31. decembar 2017.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izveštavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	770.346,37	56,77
2.	Obveznice	508.588,39	37,48
3.	Ostali vrijednosni papiri	12.873,21	0,95
4.	Depoziti i plasmani	0,00	0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16.932,85	1,25
6.	Nekretnine	0,00	0,00
7.	Ostala imovina	48.112,55	3,55
I	UKUPNA IMOVINA	1.356.853,37	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	11.555,03	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	1.345.298,34	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	268.989,4210	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	5,0013	
VI	CIJENA DIONICE /UDJELA	5,0013	

Izveštaj o NVI po dionici/udjelu i cijeni udjela/dionice investicijskog fonda

Dionica/Udio fonda	Tekući period prosinac	Prethodni period studenj	Raniji periodi		
			listopad	rujan	kolovoz
Najniža neto vrijednost imovine	1.327.240,11	1.379.249,73	1.424.730,19	1.506.292,00	1.522.522,69
Najviša neto vrijednost imovine	1.409.389,36	1.430.897,73	1.535.730,23	1.532.750,02	1.530.311,77
NVI po dionici - najniža cijena	4,9342	5,1386	5,1862	5,1904	5,1603
NVI po dionici - najviša cijena	5,2396	5,2551	5,2967	5,2908	5,2836
Prosječna cijena	5,1065	5,1856	5,2455	5,2339	5,2163

Izveštaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine investicijskog fonda u periodu od 1.1.2017. do 31.12.2017.

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	14.809,38	41,70
Naknada Registru	0,00	0,00
Naknada depozitaru	12.030,00	33,88
Naknada za reviziju	5.265,00	14,83
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00
Naknada berzi	0,00	0,00
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0,00	0,00
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00
Ostali troškovi	3.407,22	9,59
Ukupno troškovi:	35.511,60	100,00
Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	1.497.891,14	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda za period (%)	2,37	

Izvještaj o transakcija sa ulaganjima investicijskog fonda za periodu od 1.1.2017. do 31.12.2017.

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MOSTAR	JPEMR	0,019	25,5	35.674,50	2,2397	290	25,2889	7333,79	0	0	0	0,0229	13,9	23.477,10	1,7451
ZIF KRISTAL INVEST FOND AD BANJA LUKA	KRIPRA	0,0651	3,45	7.245,00	0,4549	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0
ZMIF U PREOBL.KRISTAL INVEST FOND AD BANJA LUKA	KRIPRB	0	0	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0,0651	0,015	1.265,52	0,0941
OPCINA CAZIN ("državno vlasništvo")	OPCZKI	2	99,7215	1.994,43	0,1252	0	0	0	-20	100,535	2010,7	0	0	0,00	0
OPCINA CAZIN ("državno vlasništvo")	OPCZKJ	2	99,7215	1.994,43	0,1252	0	0	0	-20	100,535	2010,7	0	0	0,00	0
DUIF KRISTAL INVEST U IME OAIF OPPORTUNITY FUND	OPTPI	0	0	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0,0651	6,1301	12.873,21	0,9569
TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	0,0418	1,0245	210.482,50	13,2146	10000	1,048	10479,56	0	0	0	0,0438	1,05	226.221,45	16,8157
UKUPNO								17813,35			4021,4				

Izvještaj o vrijednosti transakcija fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade

Naziv burzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/2
Addiko Bank d.d. Sarajevo	7.281,00	41,18%	47,33	0,65%
Addiko Broker a.d. Banja Luka	10.400,00	58,82%	78,00	0,75%
Ukupno	17.681,00	100,00%		

Izveštaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period 1.1.2017-31.12.2017. godine

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	1.592.797,32	1.862.261,68
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	308.548,9410	338.872,8798
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	5,1622	5,4955
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	1.345.298,34	1.592.860,97
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	268.989,4210	308.548,9410
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	5,0013	5,1624
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine		
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda		

Izveštaj o prihodima fonda po osnovu dividende za period 1.1.2017 – 31.12.2017. godine

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKMRA	215.449	0,13	28.117,34
BH TELEKOM DD SARAJEVO	BHTSR	12.268	1,07	13.137,64
BOSNALIJEK DD SARAJEVO	BSNLR	5.760	0,50	2.880,00
JP ELEKTROPRIVREDA DD SARAJEVO	JPESR	2.087	0,25	514,16

Prilog 2