

**ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM  
BONUS D.D. SARAJEVO**

**Financijski izvještaji za godinu koja je  
završila 31. decembra 2024. godine  
i izvještaj neovisnog revizora**

## Sadržaj

Izjava uprave .....	3
Izveštaj neovisnog revizora.....	4
Izveštaj o ukupnom rezultatu za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine .....	8
Izveštaj o finansijskom položaju za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine .....	9
Izveštaj o novčanim tokovima za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine.....	10
Izveštaj o promjenama neto imovine za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine .....	11
Opći podaci o Fondu .....	12
Pravni, računovodstveni i drugi temelji finansijskih izvješća .....	14
Sažetak temeljnih računovodstvenih politika .....	15
Bilješke uz finansijska izvješća .....	19
Godišnji finansijski izvještaj o poslovanju ZIF Bonus d.d. Sarajevo za 2024. godinu .....	52



## Izjava uprave

Primatelj:  
**UHY Revident d.o.o. Mostar**  
**Biskupa Čule bb, 88000 Mostar**

Uprava Društva je odgovorna da se za svaku finansijsku godinu pripreme finansijski izvještaji u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Zatvorenom investicijskom fondu **Bonus d.d. Sarajevo** (u daljnjem tekstu "Fond"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

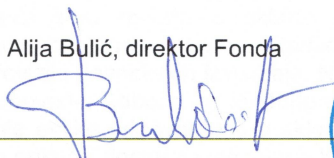
Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja uključuju sljedeće:

- 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 točnošću 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 prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

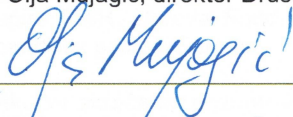
Alija Bulić, direktor Fonda



ZIF Bonus d.d. Sarajevo  
 Ul. Danijela Ozme 1  
 Sarajevo



Olja Mujagić, direktor Društva



SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo  
 Ul. Danijela Ozme 1  
 Sarajevo



4. april 2025. godine



## Izvještaj neovisnog revizora



UHY REVIDENT d.o.o.  
Biskupa Čule bb,  
BiH-88000 Mostar  
BOSNA I HERCEGOVINA  
Tel/Fax.: +387 36 330 260  
info@uhy-ba.com  
www.uhy-ba.com

### Upravi i vlasnicima ZIF Bonus d.d. Sarajevo

#### **Mišljenje**

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja ZIF Bonus d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Fond") koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31.12.2024. godine, izvještaja o ukupnom rezultatu, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama neto imovine investicijskog fonda za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti, kao i reviziju obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, objavljenih informacija koje bitno utiču na finansijsko poslovanje, polugodišnjih informacija o kupovini i prodaji vrijednosnih papira, informacija 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 31.12.2024. 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 s Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Neovisni 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 iskazivanja našeg mišljenja.

#### **Naglašavanje činjenica**

Bez modifikacije mišljenja, skrećemo pozornost na Bilješke broj 9.13. uz finansijske izvještaje koje navode da je Fond napravio prekoračenje ulaganja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima u FBiH, te da dio ulaganja Fonda nije bio usuglašen s Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova neusuglašenost neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Također skrećemo pozornost na članak 185. Zakona o gospodarskim društvima a što je objašnjeno u Bilješki 7. uz finansijske izvještaje.

#### **Ključna revizorska pitanja**

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

## **Vrednovanje i postojanje ulaganja**

Fond je na dan 31.12.2024. godine, a kao što je prikazano u Bilješci 4. i Bilješci 13, iskazao ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji u iznosu od 26.866.593 KM (31.12.2023: 22.527.506 KM).

U skladu s usvojenim računovodstvenim politikama ova imovina se početno priznaje po fer vrijednosti transakcije. Za vrijednosne papire kojima se aktivno trguje (trgovanje na burzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana), fer vrijednost na dan vrednovanja imovine izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih na burzi. U slučaju da se vrijednosnim papirima ne vrši aktivno trgovanje, vrednovanje se vrši tehnikama procjene u skladu s važećim računovodstvenim standardima.

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

Ulaganja u vrijednosne papire se vrednuju dijelom metodom tržišne cijene na SASE a dijelom metodama procjene.

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

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

## **Odgovor revizora na rizike**

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfelja Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira d.d. Sarajevo te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i banke Skrbnika.

Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najznačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2024. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2024. godine.

Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i usporedili s izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijelo razdoblje 2024. godine i usporedili odnosno konfirmirali s Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

## **Ostale informacije**

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje uključuju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju financijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti uključuje bilo kakvo iskazivanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem.

Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura utvrdimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvijestiti o tim činjenicama. Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo pogodnim za objavu.



## **Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju financijskih 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 sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju financijskih 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 financijskog izvještavanja Fonda.

### **Revizorove odgovornosti za reviziju financijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave 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 s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji.

Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijave 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 financijskih 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 financijskih izvještaja, zbog prijave 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 uslijed prijave je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevera može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno propuštanje, pogrešno prikazivanje ili nepoštivanje internih kontrola.
- ističemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu iskazivanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako utvrdimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u financijskim 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 uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.

Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i oslikavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Dužni smo komunicirati s 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 identificiraju tijekom naše revizije.



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


Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizorska pitanja.

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

#### **Izveštaj o drugim zakonskim zahtjevima**

Po našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za financijske izvještaje ZIF Bonus d.d. Sarajevo za razdoblje 1.1.– 31.12.2024. godine u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.


Broj: 01-04-25

  
mag.oec. Antonio Vukoja  
direktor  
ovlašteni revizor  
broj licence 3070026236



  
prof.dr.sc. Božo Vukoja, dipl.oec.  
ovlašteni revizor  
broj licence 3080375227

  
Kristina Vasilj, dipl.oec.  
ovlašteni revizor  
broj licence 3080021177

  
doc.dr.sc. Mirsada Murtić, dipl.oec.  
ovlašteni revizor  
broj licence 3090203211

Mostar, Bosna i Hercegovina  
4. april 2025. godine

## Izvještaj o ukupnom rezultatu za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2024	2023
<b>Prihodi</b>	<b>1</b>	<b>4.869.201</b>	<b>144.511</b>
Prihodi od kamata		-	-
Prihodi od dividendi		234.367	130.591
Realizirani neto dobiti od prodaje ulaganja		-	13.920
Nerealizirani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti		4.634.726	-
Neto pozitivne tečajne razlike		-	-
Ostali prihodi i dobiti		108	-
<b>Rashodi</b>	<b>2</b>	<b>498.108</b>	<b>5.750.032</b>
Naknada društvu za upravljanje		317.838	255.689
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		-	30.880
Ulazne i izlazne naknade		-	-
Naknada banci depozitaru		21.600	21.600
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		85.230	82.091
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		34.490	35.455
Realizirani neto gubici od prodaje ulaganja		-	-
Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti		-	4.914.259
Financijski rashodi		-	-
Neto negativne tečajne razlike		-	-
Ostali rashodi i gubici		38.950	410.058
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>4.371.093</b>	<b>-</b>
<b>Gubitak prije oporezivanja</b>		<b>-</b>	<b>5.605.521</b>
<b>Porez na dobit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Tekući porez na dobit		-	-
Odgođeni porez na dobit		-	-
<b>Dobit</b>		<b>4.371.093</b>	<b>-</b>
<b>Gubitak</b>		<b>-</b>	<b>5.605.521</b>
<b>Povećanje / (smanjenje) neto imovine</b>			
<b>Povećanje neto imovine fonda</b>		<b>4.371.093</b>	<b>-</b>
<b>Smanjenje neto imovine fonda</b>		<b>-</b>	<b>5.605.521</b>
<b>Zarada po dionici</b>			
A) Osnovna zarada po dionici		-	-
B) Razrijeđena zarada po dionici		-	-

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

## Izvještaj o financijskom položaju za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2024	2023
<b>Imovina</b>			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3	266.218	212.362
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	4	26.866.593	22.527.506
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		-	-
Financijska imovina po amortiziranom trošku		-	-
Ulaganja u nekretnine		-	-
Akontacije poreza na dobit		-	-
Odgođena porezna imovina		-	-
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	5	308.086	294.176
<b>Ukupno imovina</b>		<b>27.440.897</b>	<b>23.034.044</b>
<b>Obveze</b>			
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		-	-
Financijske obveze po amortiziranom trošku		-	-
Obveze za tekući porez na dobit		-	-
Odgođene porezne obveze		-	-
Rezerviranja		-	-
Ostale obveze, uključujući i razgraničenja	6	70.197	34.437
<b>Ukupno obveze</b>		<b>70.197</b>	<b>34.437</b>
<b>Neto imovina</b>			
	7		
Vlasnički kapital		81.230.387	81.230.387
Dionička premija		1.628.645	1.628.645
Rezerve		251.839	251.839
Revalorizacijske rezerve		-	-
Dobit		20.915.100	16.544.007
Gubitak		76.655.271	76.655.271
<b>Ukupno neto imovina</b>		<b>27.370.700</b>	<b>22.999.607</b>
<b>Broj emitiranih dionica/udjela</b>		<b>3.315.526</b>	<b>3.315.526</b>
<b>Neto imovina po dionici/udjelu</b>		<b>8,26</b>	<b>6,94</b>
<b>Vanbilančna evidencija</b>			
	8		
Vanbilančna aktiva		50.985.953	43.418.212
Vanbilančna pasiva		50.985.953	43.418.212

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

## Izveštaj o novčanim tokovima za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2024	2023
<b>Gotovinski tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>			
Priljevi od dividendi		220.458	130.591
Odljevi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		-	(1.230.058)
Priljevi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		295.639	1.098.135
Odljevi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(288.932)	(277.013)
Odljevi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(32.821)	(35.877)
Odljevi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(21.600)	(21.600)
Odljevi po osnovu plaćenih naknada burzi		(11.400)	(10.450)
Odljevi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(84.718)	(81.985)
Ostali odljevi iz poslovnih aktivnosti		(22.770)	(28.197)
<b>Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u poslovnim aktivnostima</b>		<b>53.856</b>	<b>(456.454)</b>
<b>Gotovinski tokovi iz finansijskih aktivnosti</b>			
<b>Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u finansijskim aktivnostima</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata (A+B)</b>		<b>53.856</b>	<b>(456.454)</b>
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku razdoblja</b>		<b>212.362</b>	<b>668.816</b>
<b>Efekti promjene deviznih tečajeva gotovine i gotovinskih ekvivalenata</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju razdoblja</b>		<b>266.218</b>	<b>212.362</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.



## Izveštaj o promjenama neto imovine za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2024	2023
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>		22.999.607	28.605.128
Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika		-	-
Efekti retroaktivnog prepravljavanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8		-	-
<b>Ponovno iskazano stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>		22.999.607	28.605.128
Dobit/(gubitak) za razdoblje		4.371.093	(5.605.521)
Ostali ukupni rezultat za razdoblje		-	-
<b>Ukupni rezultat</b>		<b>4.371.093</b>	<b>(5.605.521)</b>
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica		-	-
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica		-	-
Ostale promjene		-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>		27.370.700	22.999.607
<b>Broj udjela/dionica fonda u razdoblju</b>			
Broj udjela/dionica fonda na početku razdoblja		3.315.526	3.315.526
Izdati udjeli/dionice u toku razdoblja		-	-
Povučeni udjeli/dionice u toku razdoblja		-	-
Broj udjela/dionica fonda na kraju razdoblja		3.315.526	3.315.526

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.



## Opći podaci o Fondu

### Pravni okvir

Zakonom o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovina uređuju se uvjeti i način osnivanja i poslovanja investicijskih fondova.

Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom je dioničko društvo sa sjedištem u Federaciji koje, uz dozvolu Komisije, osniva i njime upravlja društvo za upravljanje, a čiji je predmet poslovanja prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih dionica i ulaganje tih sredstava, uz uvažavanje načela disperzije rizika.

Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine propisuje uvjete za kotiranje dionica Investicijskog fonda na burzi.

### Osnivanje

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. godine 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 2. 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 registrirana je i kod Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH.

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 31.12.2024. 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. Danijela Ozme 1

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora.

Upravljač Fonda do 31.1. 2022. godine je Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo (Društvo), čija je djelatnost i upravljanje fondovima.

Odlukom Skupštine Fonda broj 1-41/20 od 6.4.2020.godine izabrano je novo Društvo za upravljanje fondovima "NAPRIJED INVEST" d.o.o. Sarajevo, s kojim je zaključen Ugovor o upravljanju broj I - 46/20 od 7.4.2020.godine.

Dana 31.1.2022. godine, novoizabrano društvo je dobilo suglasnost od Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Dana 21.2.2023. godine rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH 05/2-19-44/23 oduzeta je dozvola za upravljanje DUF Naprijed Invest d.o.o. Sarajevo.

Od navedenog datuma poslove čuvanja imovine za Fond obavljala je banka depozitar Asa banka d.d. Sarajevo.

Dana 04.09.2024. godine Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-168/24 izdana je dozvola DUF SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo za upravljanje zatvorenim investicijskim fondom ZIF Bonus d.d. Sarajevo.

Banka depozitar je ASA Banka d.d. Sarajevo.

Tokom 2024. godine nije bilo promjena na visini upisanog 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 financijski subjekti.

Na dan 31.12.2024. godine Fond je zapošljavao samo Direktora Fonda

### **Tijela Fonda**

#### *Nadzorni odbor*

- Halid Kadrić - Predsjednik
- Albin Murguz - Član
- Maja Turkić Dervišević - Član

#### *Odbor za reviziju*

- Amela Halilović - Predsjednik
- Denis Bajrović - Član
- Omer Kozlić - Član

#### *Uprava*

- Alija Bulić - Direktor



# Pravni, računovodstveni i drugi temelji financijskih izvješća

## Opći aspekt i cilj revizije

Na temelju zahtjeva **ZIF Bonus d.d. Sarajevo** i Ugovora o vršenju revizije financijskih izvješća za 2024. godinu, reviziju Financijskih izvješća je obavilo Društvo za reviziju i poslovne usluge **UHY REVIDENT d.o.o. Mostar**, u razdoblju od 19.2.2025. godine do 4.4.2025. godine.

Na temelju općih revizijskih ciljeva, cilj ove revizije je da neovisni revizor iznese svoje mišljenje o tome da li su financijska izvješća Fonda za 2024. godinu pripremljena u skladu s propisima u FBiH.

Na temelju općih revizijskih ciljeva, napravljen je plan revizije, koji smo predvidjeli: Upoznavanje klijenta i pravnih propisa koji reguliraju njegov rad, razmjenu pisama, uvid u knjigovodstvenu dokumentaciju i evidencije klijenta u fazi prije sastavljanja revizijskog izvješća, prikupljanje odgovarajućih revizijskih dokaza i formiranje radne dokumentacije, pregled financijskih izvješća za 2024. godine, ocjena istinitosti i fer prikaza poslovanja u 2024. godini, sastavljanje izvješća o reviziji i davanje mišljenja ovlaštenog revizora.

## Odgovorne osobe za sastavljanje financijskih izvješća

Odgovorne osobe za sastavljanje financijskih izvješća **ZIF Bonus d.d. Sarajevo** su:

- Olja Mujagić                      direktor Društva
- Ahmed Aljukić                   izvršni direktor Društva
- Alija Bulić                        direktor Fonda
- Esmir Krnić                        certificirani računovođa broj licence 1816/5

## Dokumentaciju i podatke su nam prezentirale sljedeće osobe:

- Esmir Krnić

## Financijsko knjigovodstvo

Financijsko knjigovodstvo odvija se preko programa za obradu podataka i obuhvaća sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promjena.

## Primjena MSR-a

U postupcima revizije primjenjivali smo Međunarodne Standarde Revizije (MSR) i to posebno:  
 MSR 200 Cilj i temeljna načela Revizije financijskog izvješća  
 MSR 500 Revizijski dokazi  
 MSR 510 Početna stanja  
 MSR 530 Uzorkovanje i testiranje  
 MSR 700 Izvještavanje revizora s mišljenjem

## Revizorski tim

Revizorski tim koji je obavio reviziju financijskih izvješća Društva:

- prof.dr.sc. Božo Vukoja dipl.oec.                      – ovlaštene revizor
- doc.dr.sc. Mirsada Murtić dipl.oec.                    – ovlaštene revizor
- mag.oec. Antonio Vukoja                                – ovlaštene revizor
- Kristina Vasilj dipl.oec.                                 – ovlaštene revizor



## Sažetak temeljnih računovodstvenih politika

Financijski izvještaji Fonda pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), Zakonom o investicijskim fondovima, te Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještavanja investicijskog fonda, društava za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda („Službene novine Federacije BiH“, broj 6/22).

Računovodstvene politike se dosljedno primjenjuju te se podudaraju s računovodstvenim načelima standarda financijskog izvještavanja usvojenih na teritoriji Federacije BiH.

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na osnovu fer vrijednosti za financijsku imovinu i financijske obveze po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha. Ostala financijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom trošku ili istorijskom trošku, umanjenom za eventualna smanjenja vrijednosti, gdje je primijenjeno.

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtjeva od uprave Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda.

Procjene i povezane pretpostavke temelje se na istorijskim iskustvima i različitim drugim faktorima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora.

Stvarni rezultat mogu se razlikovati od procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i u budućim razdobljima, ako izmjena utječe na njih.

Na osnovu ekonomske suštine događaja i okolnosti koji su relevantni za Fond, mjerna valuta Fonda je konvertibilna marka. U skladu sa tim financijski izvještaji Fonda sastavljeni su u KM.

### Značajne računovodstvene politike

#### Priznavanje prihoda i rashoda

Računovodstvo prihoda i rashoda Fonda temelji se na obračunskoj osnovi, odnosno prihodi i rashodi koji se odnose na izvještajno razdoblje uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti bez obzira na datum njihovog primitka ili nastanka.

Inozemni prihodi i rashodi izračunavaju se i iskazuju u KM na osnovu srednjeg tečaja Centralne banke BiH na odgovarajući datum.

Dobitci i gubitci od tečajnih razlika priznaju se u račun dobiti i gubitka izvještajnog razdoblja.

#### Oporezivanje

U skladu sa trenutno primjenjivim zakonima, dobit Fonda podliježe porezu na dobit.

#### Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tokom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope, osim za prihode od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobitka i gubitka koji se priznaju po kuponskoj kamatnoj stopi.



Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije, i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, izračunati primjenom efektivne kamatne stope.

### **Prihodi od dividendi**

Prihodi od dividendi od vlasničkih vrijednosnih papira priznaju se u prihode na datum utvrđivanja prava na dividendu na osnovu odluke o isplati dividende nadležnog tijela izdavatelja (npr. skupštine) ili zaprimljene obavijesti od depozitara, umanjene za porez po odbitku.

### **Troškovi poslovanja**

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade Banci depozitaru i skrbniku, naknade Sarajevskoj burzi vrijednosnih papira, naknade Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH i ostale troškove.

Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove brokera, troškove platnog prometa, troškove revizije, troškove plata i nadzornog odbora, naknade Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH i dr., koji se priznaju kroz račun dobiti i gubitak kao nastaju.

Troškovi koji se mogu odbiti od imovine fonda su detaljno navedeni u Statutu Fonda.

### **Financijski instrumenti**

Klasifikacija

Fond klasificira svoju financijsku imovinu i obveza pri incijalnom priznanju u sljedeće kategorije:

- financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak
- financijska imovina po amortiziranom trošku

### **Priznavanje**

Kupnja i prodaja financijskih instrumenata priznaje se u imovini fonda na datum trgovanja. Zaključene transakcije kupnje priznaju se u imovini Fonda prema vrsti i provedenoj klasifikaciji financijskih instrumenata uz istovremeno formiranje obveze za namirenje.

Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini Fonda financijski instrumenti se prestaju priznavati, a počinje se priznavati potraživanja s osnove financijskog instrumenta.

### **Mjerenje**

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije tj. na datum na koji se Fond obvezao kupiti ili prodati financijsku imovinu.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaju po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u ostali troškovima.

Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Fond prenio sve bitne rizik i koristi vlasništva.

Kredit i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Dobitci i gubitci nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u bilanci uspjeha u nerealiziranim dobitcima ili gubitcima.

Kamate na vrijednosne papire koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u bilanci uspjeha kao prihod od kamata.

Dividende na vlasničke vrijednosne papire iskazuju se u prihode od dividendi.



## Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum izvještavanja pregledava se financijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti.

Ako postoje takve indicije, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Kratkoročna stanja se ne diskontiraju.

## Neto dobitci i gubitci od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Neto dobitci i gubitci od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju dobitke umanjenja za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uključujući tečajne razlike, ali isključujući kamate i prihode od dividendi. Neto dobitci i gubitci od financijski instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobitci i gubitci realiziraju se kod prodaje financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

Realizirani dobitci i gubitci predstavljaju razliku između cijene prodaje i nabavne cijene financijskog instrumenta koji su kupljeni i prodani tijekom godine, te između cijene prodaje i fer vrijednosti financijskih instrumenata na početku godine, za financijske instrumente u posjedu na početku godine koji su prodani tokom godine.

Nerealizirani dobitci i gubitci predstavljaju razliku između troška ulaganja i fer vrijednosti financijski instrumenata na kraju godine za financijske instrumente koji su kupljeni tijekom godine, i promjenu u fer vrijednosti financijskih instrumenata koji su u posjedu na kraju tekuće i prethodne godine.

## Prestanak priznavanja financijske imovine

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu sa MSFI 9 – Financijski instrumenti.

## Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja vrijednost koja bi bila primljena za prodaju imovine ili plaćana za prijenos obveza u redovnoj transakciji između sudionika na tržištu na datum mjerenja. Fer vrijednost financijske imovine kojom se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na kraju trgovanja na datum izvještavanja.

Fer vrijednost vrijednosnih papira kojima se trguje u BiH, utvrđuje se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih u posljednjem tromjesečnom periodu, zaokruženo na četiri decimale. Uvjet za utvrđivanje fer vrijednosti na navedeni način jeste da je vlasničkim vrijednosnim papirima koji se vrednuje u posljednjem tromjesečju koje prethodi datumu vrednovanja, trgovalo minimalno 15 trgovinskih dana.

Za vlasničke vrijednosne papire koji ne ispunjavaju uvjete za utvrđivanje fer vrijednosti na prethodno navedeni način, fer vrijednost na dan utvrđivanja se obračunava primjenom odgovarajuće tehnike procijene kojima je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u uređenoj transakciji među učesnicima na tržištu na datum vrednovanja.

Prilikom utvrđivanja fer vrijednosti vlasničkog vrijednosnog papira koriste se ulazni podatci i izvještaji s tržišta koji su javno dostupni i specifični za pojedinog emitenta, uzimajući u obzir sve faktore koji bi drugi učesnici na tržištu razmatrali u određivanju fer vrijednosti vrijednosnih papira. Primijenjene tehnike procijene moraju biti kontrolirane i potvrđene od strane Banke depozitara.



Za vlasničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca iz portfolija investicijskog fonda kojima se trguje na tržištima Evropske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine investicijskog fonda obračunava se primjenom zadnje cijene trgovanja objavljene na uređenom tržištu ili službenim finansijsko-informacijskim servisima, pod uvjetom da je istima trgovano minimalno 20 dana trgovanja u toku tromjesečnog perioda.

Ukoliko ne ispunjavaju uvjete za utvrđivanje fer vrijednosti na prethodno navedeni način, fer vrijednost na dan utvrđivanja se obračunava primjenom odgovarajuće tehnike procijene kojim je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u uređenoj transakciji među učesnicima na tržištu na datum vrednovanja. Kod vršenja konverzije vrijednosti ovih ulaganja koristi se srednji tečaj Centralne banke BiH na dan utvrđivanja vrijednosti imovine.

Za vlasničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kojima se trguje na tržištima izvan Evropske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost se obračunava na način da se fer vrijednost vrijednosnih papira utvrđuje primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih u posljednjem tromjesečnom periodu, zaokruženo na četiri decimale. Uvjet za

utvrđivanje fer vrijednosti na navedeni način jeste da je vlasničkim vrijednosnim papirima koji se vrednuje u posljednjem tromjesečju koje prethodi datumu vrednovanja, trgovalo minimalno 15 trgovinskih dana. Ukoliko ne ispunjavaju uvjete za utvrđivanje fer vrijednosti na prethodno navedeni način, fer vrijednost na dan utvrđivanja se obračunava primjenom odgovarajuće tehnike procijene kojim je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u uređenoj transakciji među učesnicima na tržištu na datum vrednovanja.

### **Potraživanja**

Potraživanja su ne-derivatna finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Potraživanja se početno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku.

### **Novac i novčani ekvivalenti**

Novac obuhvaća tekuće račune i plasmane kod banaka s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

Novac i novčani ekvivalenti mjere se po amortizirajućem trošku.

### **Obveze i obračunati troškovi**

Obveze i obračunati troškovi početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se iskazuju po amortiziranom trošku.

### **Kreditni rizici**

Fond preuzima izloženost kreditnom riziku, a to je rizik da će jedna strana prouzročiti finansijski gubitak drugoj strani nepodmirenjem obveza. Fond je izložen riziku neplaćanja dužničkih instrumenata i ostalih potraživanja.



## Bilješke uz financijska izvješća

### Bilješka 1: Prihodi

Ukupni prihodi Fonda na dan 31.12.2024. godine iznose 4.869.201 KM, koji se odnose na prihode od dividendi u iznosu od 234.367 KM, nerealiziranih neto prihoda po osnovu svođenja na fer vrijednost vrijednosnih papira u iznosu od 4.634.726 KM i ostalih prihoda u iznosu od 108 KM.

#### Bilješka 1a: Prihodi od dividendi

	2024	2023
Prihodi od dividendi	234.367	130.591
	<b>234.367</b>	<b>130.591</b>

Prihodi od dividende ostvareni su od sljedećih emitenata:

Naziv emitenta	Ukupni prihodi
BH Telecom d.d. Sarajevo	88.485
BH Telecom d.d. Sarajevo	13.909
UNIS Ginex d.d. Goražde	11.280
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	13.594
Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj	107.099
<b>Ukupno</b>	<b>234.367</b>

#### Bilješka 1b: Nerealizirani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti

	2024	2023
Nerealizirani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti	4.634.726	-
	<b>4.634.726</b>	<b>-</b>

S 31.12.2024. godine svođenjem dionica na fer vrijednost ostvarena je dobit u iznosu od 4.634.726 KM.

Simbol ili oznaka	Naziv emitenta	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilancu uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
BHTS	BH TELECOM D.D. SARAJEVO	(2.816)
BIPV	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	(111.662)
BNTM	BNT-TmiH D.D. NOVI TRAVNIK	18.030
BSNC	BOSANAC D.D. ORAŠJE	(20.340)
EGNS	ENERGONOVA	70.300
GINX	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	16.687
GMON	GRANITMONT D.D. JABLANICA	-
HRCA	HERCEGOVINA-AUTO D.D. MOSTAR	(83.816)
IGKC	IGMAN D.D. KONJIC	3.213.367

JPES	JP ELEKTROPRIVREDA BiH D.D. SARAJEVO	(103.821)
LSLB	LJEČILIŠTE SLANA BANJA D.D. TUZLA	43.986
MKOM	MEDIKOMERC d.d. SARAJEVO	-
RINS	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	(2.406)
SARS	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	10.760
SMSN	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO D.D. MOSTAR	3.700
SMTK	JP "ŠUME TK" D.D. KLADANJ	(1.232)
SOSO	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	535.399
SRCS	ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	109.823
STFJ	ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	181.260
SUMP	ŠUMARSTVO PRENJ D.D.	(12.309)
SVIP	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	(66.430)
TCMK	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	755.849
TLKM	TELEKOM SRPSKE	(10.926)
UBNS	BINAS D.D. BUGOJNO	373.770
UDRN	UDARNIK D.D. BREZA	(42.244)
UNPL	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	(17.726)
UPIN	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽINJERING D.D. BUGOJNO	1.644
ZGPS	GP ŽGP D.D. SARAJEVO	-
ZPDH	ŽITOPRERADA D.D. BIHAĆ u stečaju	-
BIGF	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	112.190
MFGL	OIF LILUM GLOBAL	(336.310)
<b>UKUPNO</b>		<b>4.634.726</b>

### Bilješka 1c: Ostali prihodi i dobici

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Ostali poslovni prihodi	108	-
	<b>108</b>	<b>-</b>

### Bilješka 2: Rashodi

Ukupni troškovi Fonda u periodu od 1.1.-31.12.2024. godine iznosili su 498.108 KM što čini 2,10% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, što je manje od maksimalnog dozvoljenog iznosa troškova od 3,5% što je u skladu sa zakonskim propisima.

Društvo je vodilo računa o iznosu troškova Fonda koji su u skladu s dozvoljenim troškovima.



## Bilješka 2a: Naknada društvu za upravljanje

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Naknada društvu za upravljanje	317.838	255.689
	<b>317.838</b>	<b>255.689</b>

Naknada Društvu za upravljanje u toku 2024. godine obračunata je u visini od 317.838 KM što čini 63,81% od ukupnih troškova Fonda. Sastoji se od naknade društvu za upravljanje od 5.9.2024.g. i naknadi koju je Banka depozitar (za upravljanje do 5.9.2024.g.) naplaćivala za upravljanje Fondom.

Upravljačka provizija se nije obračunavala do 5.9.2024. godine jer je s Fondom upravljala banka depozitar.

Od 5.9.2024. godine upravljanje Fondom je preuzelo Društvo SAFE Investment koje u skladu s ugovorom o upravljanju obračunavalo upravljačku proviziju u iznosu od 2,8% od neto vrijednosti imovine Fonda

## Bilješka 2b: Naknade banci depozitaru

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Naknade banci depozitaru	21.600	21.600
	<b>21.600</b>	<b>21.600</b>

## Bilješka 2c: Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru fonda	85.230	82.091
	<b>85.230</b>	<b>82.091</b>

## Bilješka 2d: Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Naknada Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	34.490	35.455
	<b>34.490</b>	<b>35.455</b>

## Bilješka 2e: Ostali rashodi i gubici

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Ostali rashodi i gubici	38.950	410.058
	<b>38.950</b>	<b>410.058</b>



Ostali dozvoljeni rashodi fonda se odnose na naknade bankarskih troškova, naknade odbora za reviziju, naknade ugovora o djelu, troškove fiskalne kase, režijski troškovi nekretnina, naknade za takse prema KVP, ostale naknade za takse i sl.

### Bilješka 3: Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	2024	2023
Transakcijski računi - domaća valuta	266.218	212.362
	<b>266.218</b>	<b>212.362</b>

Na dan 31.12.2024. godine ukupno stanje novčanih sredstava na transakcijskim računima iznosilo je 266.218 KM,

### Bilješka 4: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha

	2024	2023
Ulaganja u obične dionice - utržive	18.958.815	19.876.556
Ispravka ulaganja u obične dionice - utržive	(15.303.071)	(15.185.509)
	<b>3.655.744</b>	<b>4.691.047</b>
Ulaganja u obične dionice - neutržive	54.224.240	63.309.454
Ispravka ulaganja u obične dionice - neutržive	(32.218.243)	(47.197.606)
	<b>22.005.997</b>	<b>16.111.848</b>
Ulaganja u zatvorene fondove - utržive	598.000	598.000
Ispravka ulaganja u zatvorene fondove - utržive	(138.905)	(251.095)
	<b>459.095</b>	<b>346.905</b>
Ulaganje u otvorene fondove	1.355.450	1.651.090
Ispravka vrijednosti ulaganja u otvorene fondove	(609.693)	(273.384)
	<b>745.757</b>	<b>1.377.706</b>
	<b>26.866.593</b>	<b>22.527.506</b>

Ukupna ulaganja Fonda na dan 31.12.2024. iznosila su 26.866.593 KM. Strukturu ulaganja čine ulaganja u obične dionice utržive i neutržive, ulaganja u zatvorene investicijske utržive fondove i udjele u otvorenim investicijskim fondovima.

Shodno Zakonu o investicijskim fondovima, članak 76. stav 1. točka a. na dan 31.12.2024. godine zabilježeno je prekoračenje ulaganja u dionice emitenata Igman d.d. Konjic u vrijednosti od 4.654.332 KM.

Navedena prekoračenja se odnosi na prekoračenje preko 15% od neto vrijednosti imovine fonda. Fond ima obvezu uskladiti ulaganja shodno članku 76 stav 1 točka a, u roku od godinu dana od dana nastanka prekoračenja ulaganja.

Sva navedena ulaganja, osim navedenih prekoračenja, su u skladu s dozvoljenim ulaganjima Fonda.



## Bilješka 5: Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Potraživanja za avanse	294.176	294.176
Potraživanja po osnovu dividende	13.910	-
	<b>308.086</b>	<b>294.176</b>

Na dan 31.12.2024. godine Fond je imao date avanse za nekretninu u stambeno-poslovnom objektu u ulici Dženetića Čikma (Stan 91,43 kvadrata i duplo parking mjesto) po predugovoru o kupoprodaji OPU-IP 1435/2022 od 2.11.2022. godine.

Objekt je u potpunosti završen, te je na osnovu Rješenja broj UP-I-05-19-964/23-IH od 18. aprila 2023. godine izdana upotrebna dozvola, koja je 5. maja 2023. godine postala pravosnažna. U toku je postupak uplone i postupak etažiranja objekta po čijem završetku se ispunjavaju uvjeti za realizaciju.

Ukupna kupoprodajna vrijednost iznosi 588.352 KM. Navedeno potraživanje je potvrđeno u iznosu od 294.176 KM.

Potraživanja po osnovu dividendi, odnose se na potraživanja za dividendu BH Telecom d.d. Sarajevo.

## Bilješka 6: Ostale obveze, uključujući i razgraničenja

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Obveze prema banci depozitaru	1.800	1.800
Ostale obveze iz poslovanja	13.649	13.137
Obveze prema društvu za upravljanje	54.748	14.500
Rezerviranja		5.000
	<b>70.197</b>	<b>34.437</b>

U promatranom periodu obveze prema Društvu za upravljanje iznosile su 54.748 KM i odnose se na obveze prema društvu SAFE Investment d.o.o. Sarajevo.

## Bilješka 7: Neto imovina

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Vlasnički kapital	81.230.387	81.230.387
Dionička premija	1.628.645	1.628.645
Rezerve	251.839	251.839
Dobit	20.915.100	16.544.007
Gubitak	(76.655.271)	(76.655.271)
<b>Ukupno neto imovina</b>	<b>27.370.700</b>	<b>22.999.607</b>

Kapital Društva u 2024. godini iznosio je 27.370.700 KM (2023: 22.999.607 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod kapitala zabilježeno je povećanje u iznosu od 4.371.093 KM.

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2024.god. iznosi 27.370.700 KM, odnosno 8,26 KM po dionici.



Ukupna prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosila je 23.734.836 KM, odnosno 7,16 KM po dionici.

Na dan 31.12.2024. godine Fond iskazuje gubitak veći od jedne trećine kapitala i fonda rezervi člankom 185. Zakona o gospodarskim društvima FBiH propisano je sazivanje skupštine Fonda i donošenje odluke o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva.

Člankom 185. (Gubitak) Zakona o gospodarskim društvima ("Službene novine Federacije BiH", broj: 81/15) definirano je sljedeće:

(1) Kada dioničko društvo u polugodišnjem ili godišnjem obračunu iskaže gubitak u iznosu većem od zbir trećine osnovnog kapitala i fonda rezervi iz članka 180. ovog zakona, ili kada nastanu okolnosti koje ukazuju da je vrijednost imovine dioničkog društva manja ili bi do kraja godine mogla biti manja od iznosa obveza, nadzorni odbor je dužan sazvati skupštinu dioničkog društva.

(2) Na osnovu izvještaja nadzornog odbora, koji uključuje bilancu stanja i bilancu uspjeha sa izvještajem revizije, skupština donosi odluku o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva.

Održana je XVIII (redovna) Skupština Fonda dana 27.6.2024. godine, na kojoj su usvojene Odluke: o usvajanju godišnjeg financijskog izvještaja o poslovanju za 2023. godinu, sa setom izvještaja, načinu pokrivanja gubitka Fonda iz 2023. godine i Odluka o nastavku rada Fonda.

## Bilješka 8: Vanbilančna evidencija

	2024	2023
Vanbilančna aktiva	50.985.953	43.418.212
Vanbilančna pasiva	50.985.953	43.418.212

Vanbilančna aktiva/pasiva Fonda na dan 31.12.2024. godine iznosi 50.985.953 KM (iskazano po nabavnoj vrijednosti), a sastoji se od vrijednosnih papira čija je vrijednost otpisana iz poslovnih knjiga Fonda i isknjižene su iz poslovne imovine Fonda u skladu s Pravilnikom, ulaganja u emitente koji su promijenili oblik u društva s ograničenom odgovornošću, neiskorišteni privatizacijski certifikati.

U skladu sa člankom 7 stav 1a. Pravilnika o dodatnim uvjetima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, u izvještajnoj godini izvršeno je isknjižavanje ulaganja čija je vrijednost otpisana u poslovnim knjigama Fonda, iz poslovne imovine (aktive) Fonda – portfelja Fonda u vanbilančnu evidenciju, i to:

Naziv emitenta	Oznaka papira	Broj vp/udjela u vlasn.fonda	%vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjel	Ukupna vrijednost ulaganja
BOSANAC D.D.ORAŠJE	BHTSRA	2.379	3,4001	553,01	0,00	0,00
GRANITMONT D.D. JABLANICA	GMONRK2	826	0,4781	266,10	0,00	0,00
MEDIKOMERC D.D. SARAJEVO	MKOMRK1	2.741	1,7287	151,88	0,00	0,00
UDARNIK D.D. BREZA	UDRNRK2	20.232	5,7849	2,00	0,00	0,00
GP ŽGP DD SARAJEVO–U STEČAJU	ZGPSRA	136.301	7,8428	40,91	0,00	0,00
ŽITOPRERADA DD BIHAĆ–U STEČAJU	ZPDHRA	5.514	2,9287	0,00	0,00	0,00

## Bilješka 9: Usuglašenost sa zakonskom regulativom

Članak 76, Stavak (1) točka a) Zakona o investicijskim fondovima je definirano najviše 15% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, uz izuzetak:

1) da u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantira 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 Europske unije ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom:

1.1. da u prospektu i statutu fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne samouprave ili međunarodne organizacije u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% imovine fonda,

1.2. da se imovina fonda sastoji od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i

1.3. da vrijednost nijednog pojedinog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz točke a) alineja 1) ovog stava neće prelazi 30% imovine fonda,

a) 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% imovine fonda, a u izuzetnim okolnostima da se u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta može uložiti do 35% imovine fonda, ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa. Ulaganje do 35% imovine fonda u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta dozvoljeno je samo za jednog emitenta, takav fond mora u svom prospektu i statutu jasno navesti da mu je investicijski cilj repliciranje indeksa,

b) najviše 20% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti osobe koje čine grupu povezanih društava, u smislu ovog Zakona i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira. Povezana društva u skladu s ovim Zakonom i zakonom kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu čl. 75. i 76. ovog Zakona,

c) ograničenja iz stava (1) točka a) ovog članka ne odnose se na:

1) depozite,

2) financijske derivate kojima se trguje na drugim organiziranim tržištima (OTC),

d) najviše 20% netovrijednosti imovine može se položiti kao depozit u istu banku iz članka 75. stav (1) točka d) ovog Zakona,

e) izloženost prema jednoj osobi na osnovu financijskih derivata ugovorenih s tom osobom na drugom organiziranom tržištu (OTC) ne može biti veća od:

1) 10% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o banci iz članka 75. stav (1) točka d) ovog Zakona,

2) 5% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o nekoj drugoj pravnoj osobi,

f) ukupna vrijednost ulaganja u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent ista osoba i vrijednosti depozita položenih kod te osobe i izloženosti na osnovu financijskih derivata kojim se trguje na drugom organiziranom tržištu (OTC), ugovorenih s tom osobom, ne može prijeći 20% netovrijednosti imovine fonda,

g) najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz članka 75. stav (1) točka b) ovog Zakona, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz članka 15. stav (1) točka b) ovog Zakona, a najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom,

h) ulaganje u udjele ili dionice investicijskih fondova ne može preći 25% netovrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,



i) ako se imovina fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojim direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojim upravlja drugo društvo sa kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili direktnim ili indirektnim vlasničkim udjelom - na takva se ulaganja fondu ne može naplatiti ulazna ili izlazna naknada,

j) ako se imovina fonda može ulagati u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova u prospektu fonda, uz maksimalnu naknadu za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu tog fonda, mora biti jasno navedena i maksimalna naknada za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu fondova u koje namjerava ulagati, a u godišnjim izvještajima fonda mora jasno biti navedena maksimalna ukupna naknada za upravljanje koja je bila naplaćena tom fondu i drugom fondu u koji je taj fond uložio, izražena u procentu imovine fonda koji je uložio u udjele ili dionice drugog investicijskog fonda,

k) fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta ili vrijednosnih papira iz iste emisije obveznica,

l) ukupna izloženost fonda prema finansijskim derivatima ne može biti veća od 10% netovrijednosti imovine fonda,

m) ako fond namjerava uložiti više od 40% svoje netovrijednosti imovine u neuvrštene vrijednosne papire, firma fonda treba sadržavati i riječi "zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire",

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

(2) Komisija će bliže urediti ograničenja ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Od 9.2.2023. godine na snazi je novi Pravilnik o dodatnim uvjetima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom koji je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH.

Člankom 4. stav (7) Pravilnika najmanje 50% vrijednosti ulaganja imovine Fonda u nekretnine mora se sastojati od nekretnina smještenih u Federaciji BiH.

Na dan 31.12.2024.godine, shodno čl.76. stav 1. točka a) Zakona o investicijskim fondovima, zabilježeno je prekoračenje ulaganja u dionice emitenta Igman d.d. Konjic u vrijednosti 4.654.332 KM, koja su izuzeta iz osnovice za obračun upravljačke provizije.

Navedena prekoračenja se odnose na prekoračenje preko 15% od neto vrijednosti imovine fonda.

U skladu s članom 79. Zakona o investicijskim fondovima, u slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. ovog Zakona, kao posljedice kretanja cijena na tržištu, Društvo za upravljanje dužno je u roku od godinu dana uskladiti ulaganja fonda.

## Bilješka 10: Povezane osobe

U članku 2. Zakona o investicijskim fondovima dana je definicija povezanih osoba:

n) "Povezana osoba" - u odnosu na određenu pravnu ili fizičku osobu u smislu ovog Zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

- 1) dioničar ili grupa dioničara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji postotak od naznačenog, mogu utjecati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt,
- 2) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji postotak od naznačenog, može utjecati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt,
- a) svaka fizička osoba ili osobe koja mogu, direktno ili indirektno, utjecati na odluke subjekta, a naročito:



- članovi uže obitelji (bračni drug ili osoba s kojim duže vrijeme živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i osobe koje su pod starateljstvom te osobe),
- članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže obitelji tih osoba, ili
- osoba zaposlena na osnovu ugovora o radu s posebnim uvjetima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena, kao i članovi uže obitelji tih osoba;

Prema Zakonu o investicijskim fondovima povezane osobama fonda su:

- društvo za upravljanje,
- banka depozitar,
- odvjetnik odnosno odvjetničko društvo, odvjetnički ured ili zajednički odvjetnički ured,
- revizor i osobe koje obavljaju poslove poreznog savjetovanja koje se nalaze u ugovornom odnosu temeljem pružanja usluga fondu,
- kao i svaka druga osoba koja je u prethodne dvije kalendarske godine sklopila ugovor o pružanju usluga za potrebe fonda

Fond u svom portfelju ima slijedeće emitente sa više od 10% vlasništva dionica:

Naziv emitenta	% vlasništva fonda	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda
BNT-TmiH D.D. NOVI TRAVNIK	18,3088	300.500
HERCEGOVINA-AUTO D.D. MOSTAR	16,7311	110.284
ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO D.D. MOSTAR	24,9899	1.850
ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	19,9370	106.000
ŠUMARSTVO PRENJ D.D.	23,7674	68.386
BINAS D.D. BUGOJNO	14,8813	53.017
URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽINJERING D.D. BUGOJNO	13,5620	3.914
OIF LILUM GLOBAL	24,1734	597.178

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2024. dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% Vlasništva
ASA Banka d.d. Sarajevo	35,6113
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	13,2769
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	9,5309
TKK d.o.o.	1,8247

U skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i MRS 24., povezane osobe Fonda su:

Naziv povezane osobe	Osnova povezanosti	Povezana osoba je poslovalo s Društvom kao: (kupac, dobavljač, kreditor, korisnik kredita, davalaca lizinga i td)
DUF SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo	Ugovor o upravljanju	Društvo za upravljanje
ASA BANKA d.d. Sarajevo	Ugovor o upravljanju	Upravljanje
ASA BANKA d.d. Sarajevo	Ugovor	Depozitar
LILIUM ASSET MENAGEMENT d.o.o. Sarajevo	Ugovor	Administrativni poslovi
ZUKO d.o.o. Sarajevo	Ugovor	Revizor
UHY Revident d.o.o. Mostar	Ugovor	Revizor
SARAJEVSKA BERZA	Ugovor	Burza



ALIJA BULIĆ	Ugovor	Direktor Fonda
HALID KADRIĆ	Ugovor	Nadzorni odbor
MAJA DERVIŠEVIĆ TURKOVIĆ	Ugovor	Nadzorni odbor
ALBIN MURGUZ	Ugovor	Nadzorni odbor
FEJSAL HRUSTANOVIĆ	Ugovor	Nadzorni odbor
MUSTAFA TABAKOVIĆ	Ugovor	Nadzorni odbor
AMELA HALILOVIĆ	Ugovor	Odbor za reviziju
OMER KOZIĆ	Ugovor	Odbor za reviziju
DENIS BAJROVIĆ	Ugovor	Odbor za reviziju

---

### **Bilješka 11: Sudski sporovi**

Prema podacima direktora i pravnog zastupnika Fonda, Fond u promatranom razdoblju nije bio u sudskom procesu u ulozi tuženog ili tužitelja.

### **Bilješka 12: Događaji nakon datuma bilance stanja**

U skladu s navodima Uprave, nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance do dana izdavanja ovih financijskih izvještaja.



## Bilješka 13: Pregled ulaganja u 2024. godini

### I. Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitiranih 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
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
1	BH TELECOM D.D. SARAJEVO	BHTSRA	63.457.358	80.215	0,1264	24,84	13,75	1.102.996,36	4,0215	Tržišna
2	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVRA	2.422.303	96.677	3,9911	41,81	2,92	281.813,46	1,0275	Procjena
3	BNT-TmiH D.D. NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	1.641.288	300.500	18,3088	12,26	10,05	3.020.025,00	11,0108	Procjena
4	ENERGONOVA	EGNSRA	948.601	37.000	3,9005	30,00	34,91	1.291.670,00	4,7093	Procjena
5	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXRA	159.546	240	0,1504	430,00	579,66	139.118,40	0,5072	Procjena
6	HERCEGOVINA-AUTO D.D. MOSTAR	HRCARA	659.155	110.284	16,7311	20,99	19,23	2.120.761,32	7,7322	Procjena
7	IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3	578.906	52.506	9,0699	64,41	167,00	8.768.502,00	31,9694	Procjena
8	JP ELEKTROPRIVREDA BiH D.D. SARAJEVO	JPESRA	31.506.541	180.904	0,5742	92,12	12,84	2.322.825,45	8,4689	Tržišna
9	LJEČILIŠTE SLANA BANJA D.D. TUZLA	LSLBRK3	295.534	26.658	9,0203	74,84	3,97	105.832,26	0,3859	Procjena
10	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	RINSRA	27.616	1.769	6,4057	602,01	47,77	84.505,13	0,3081	Procjena
11	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	SARSRA	111.449	10.653	9,5586	143,07	30,68	326.834,04	1,1916	Procjena
12	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO D.D. MOSTAR	SMSNRK2	7.403	1.850	24,9899	54,30	2,00	3.700,00	0,0135	Procjena
13	JP "ŠUME TK" D.D. KLADANJ	SMTKRA	49.354	2.088	4,2307	354,55	14,60	30.484,80	0,1111	Procjena
14	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	4.634.633	113.432	2,4475	181,54	16,67	1.890.911,44	6,8941	Procjena
15	ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	SRCSRA	89.405	8.276	9,2568	91,90	21,27	176.030,52	0,6418	Procjena
16	ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	STFJRA	531.676	106.000	19,9370	6,17	8,16	864.960,00	3,1536	Procjena
17	ŠUMARSTVO PRENJ D.D.	SUMPRA	287.730	68.386	23,7674	15,78	10,16	694.801,76	2,5332	Procjena
18	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	SVIPRA	890.633	48.903	5,4908	61,48	0,30	14.670,90	0,0535	Procjena
19	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKRA	9.476.540	27.391	0,2890	29,98	61,10	1.673.590,10	6,1018	Procjena
20	TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	491.383.755	202.700	0,0413	1,49	1,13	229.922,61	0,8383	Tržišna
21	BINAS D.D. BUGOJNO	UBNSRK2	356.267	53.017	14,8813	120,15	7,05	373.769,85	1,3627	Procjena
22	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	UNPLRA	353.242	3.301	0,9345	47,40	43,13	142.372,13	0,5191	Procjena
23	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽINJERING D.D. BUGOJNO	UPINRK2	28.860	3.914	13,5620	184,39	0,42	1.643,88	0,0060	Procjena
<b>Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)</b>								<b>25.661.741,41</b>	<b>93,5611</b>	

## II. Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitiranih 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	
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	
	Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova										
24	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10.658.236	650.000	6,0986	0,92	0,71	459.095,00	1,6738	Tržišna	
	<b>Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova</b>							<b>459.095,00</b>	<b>1,6738</b>		

## III. Ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitiranih 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	
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	
25	OIF LILUM GLOBAL	MFGLRA	2.470.391	597.178	24,1734	2,27	1,25	745.756,23	2,7190	Tržišna	
	<b>Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova</b>							<b>745.756,23</b>	<b>2,7190</b>		

ZIF Bonus d.d. Sarajevo, na dan 31.12.2024. godine ima dionice 25 emitenata.

Dionice se vrednuju prema Pravilniku o načinu vrednovanja imovine Fonda po fer vrijednosti koja predstavlja prosječnu cijenu trgovanja ponderiranu količinom vrijednosnih papira prometovanih u posljednjem tromjesečnom periodu, ukoliko se aktivno trguje, ili po procijenjenoj vrijednosti, ukoliko se nije trgovalo minimalno 15 dana u posljednjem tromjesečju.

Na dan 31.12.2024. godine dionice 5 emitenata su utržive i njihova fer vrijednost iznosi 4.860.596 KM, a dionice 20 emitenata su neutržive, s njima se povremeno trguje i u zadnjem tromjesečju nije bilo dovoljan broj trgovina. Njihova procijenjena vrijednost iznosi 22.005.997 KM.

Po osnovu ulaganja u dionice domaćih emitenata Fond je imao prekoračenja ulaganja u jednog emitenta, kojeg je u skladu s pravilnikom, izuzeo iz osnovice za obračun upravljačke provizije.

Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usuglašavanje
IGMAN D.D. KONJIC	8.768.502,00	31,9694	16,9694	4.654.331,74		
<b>Ukupna prekoračenja</b>				<b>4.654.331,74</b>		

Fond ima obvezu uskladiti ulaganja shodno članku 76. stav 1 točka a, u roku od godinu dana od dana nastanka prekoračenja ulaganja. Sva navedena ulaganja, osim navedenih prekoračenja, su u skladu s dozvoljenim ulaganjima Fonda.

## Objavlivanje informacija

Zakon o investicijskim fondovima propisao je obvezu objavljivanja određenih informacija o poslovanju Društva i Fonda. Društvo redovno sačinjava tromjesečne, polugodišnje i godišnje izvještaje o poslovanju Fonda.

Financijski izvještaji objavljuju se u dnevnim novinama se na web stranici Društva: [www.safeinvestment.ba](http://www.safeinvestment.ba).

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

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

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

## Načelo stalnosti poslovanja

U skladu s Međunarodnim standardom revizije u kojem se razmatra načelo stalnosti, prilikom planiranja i provedbe postupaka revizije i ocjene dobivenih rezultata, revizor treba razmotriti ispravnost pretpostavke o načelu stalnosti poslovanja pravne osobe, kao i investicijskih fondova koji nemaju status pravne osobe.

Iz poslovanja koje se nastavlja i u 2025. godini, razmatranja bitnijih odredbi aktualnih ugovora koji su u fazi realizacije, kao i planova za koje se intenzivno pripremaju uvjeti za realizaciju, revizor se u razumnoj mjeri uvjerio da princip stalnosti poslovanja nije narušen.

## Neovisnost revizijskog tima

U sklopu preliminarnih aktivnosti ocijenili smo neovisnost revizijskog tima u odnosu na fond.

U skladu s ovim zaključili smo da ne postoje određene zabrane koje bi nekog od članova revizorskog tima doveli u situaciju da ne može raditi reviziju.

Također nismo utvrdili postojanje finansijskog interesa u fondu, niti zajmove ili slično od klijenta. Poslovne veze s klijentom tiču se samo revizije. Ne postoje obiteljske i osobne veze sa zaposlenima u fondu.



Nitko od naših zaposlenih nije radio u fondu koje se revidira niti ima plan da u skorijoj budućnosti traži zaposlenje u fondu. Nismo pružali niti financijske niti pravne usluge koje bi imale bitan utjecaj na rješavanje sudskih sporova.

Nitko od zaposlenih u revizorskoj kući nije obavljao poslove u upravi društva. Nismo vršili nikakve ispravke u knjiženju. Nadalje, nema slučajeva u kojima je neko od zaposlenih u revizorskoj kući primao poklone od klijenta.

Cijena revizije nije znatno manja od prosječne tržišne, te odgovara trenutnom stanju u okruženju. Dokumente za rad revizije pripremali smo sami. Nitko od članova revizorskog tima nije pružao revizorske usluge koje bi znatno utjecale na rezultat revizije.

Po samoprocjeni revizori posjeduju dovoljno stručnosti za obavljanje revizije na kvalitetan način. Nismo zastupali klijenta u pravnim sporovima i slično. Ne postoje osobna poznanstva koji bi doveli do narušavanja neovisnosti revizije. Također, nema straha od davanja objektivnog mišljenja i rada revizije s dovoljnim profesionalnim skepticizmom.

## Zaključak

Tijekom revizije nismo uočili činjenice koje bi za rezultat imale modifikaciju mišljenja revizora. Naglašavamo, da mi kao revizori nismo odgovorni da pregledamo sve transakcije provedene u fondu tijekom godine, naročito one nematerijalne.

Revizija se obavlja na temelju testova kontrola, testova detalja koji se obavljaju na temelju uzoraka i analitičkih procedura kojima se potvrđuje logičnost kretanja između pojedinih pozicija izvještaja i pravilna primjena računovodstvenih politika koje moraju biti u skladu s primjenjivim računovodstvenim okvirom.

Svojim testiranjem nastojimo steći razumno, a ne apsolutno uvjerenje da financijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogrešne navode nastale temeljem pogreške ili prijevare.

Zbog toga, značajni i pogrešni navodi mogu ostati neotkriveni.

## Revizorski tim


1. prof.dr.sc. Božo Vukoja dipl.oec.



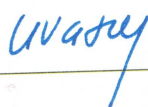
2. doc.dr.sc. Mirsada Murtić dipl.oec.



3. mag.oec. Antonio Vukoja



4. Kristina Vasilj dipl.oec




## Poseban izvještaj poslovanja ZIF Bonus za razdoblje od 1.1.2024. godine do 31.12.2024. godine

Opis	Sadržaj
<b>1. Informacije o identitetu Fonda</b>	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "BONUS" d.d. Sarajevo, ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo, Danijela Ozme 1 , 71000 Sarajevo, BIH
broj telefona i telefaksa:	+387 33 550 120; fax: +387 33 550 121
e-mail adresu:	
web:	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-09
ime i prezime direktora Fonda;	Alija Bulić
mandatni period direktora Fonda:	2022-2026
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Halid Kadrić, predsjednik Albin Murguz, član Maja Turkić Dervišević, član
mandatni period članova nadzornog odbora Fonda:	2021-2025
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Amela Halilović, predsjednik Denis Bajrović, član Omer Kozlić, član
mandatni period članova odbora za reviziju Fonda:	2020-2024
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	UHY Revident d.o.o. Mostar
godine za koje je ovlašten revizor vršio reviziju finansijskih izvještaja Fonda:	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	ASA Banka d.d. Sarajevo, Trg međunarodnog prijateljstva 25
<b>2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:</b>	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo, Danijela Ozme 1, 71000 Sarajevo
broj telefona i telefaksa:	+387 33 550 120; fax: +387 33 550 121

e-mail adresu:	<a href="mailto:info@safeinvestment.ba">info@safeinvestment.ba</a>
web:	<a href="http://www.safeinvestment.ba">www.safeinvestment.ba</a>
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	05/3-19-73/24 od 18.04.2024. godine
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/3-19-168/24 od 04.09.2024. godine
imena i prezimena članova uprave Društva:	Olja Mujagić, Direktorica Društva; Ahmed Aljukić, Izvršni Direktor Društva
mandatni period članova uprave Društva:	2024-2028
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Smajić Himzo, predsjednik Orman Sakib, član Kadrić Jasmina, član
mandatni period članova Nadzornog odbora Društva za upravljanje	2024-2028
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	Alma Agić; Muhamed Bekto; Nijaz Salamović
mandatni period članova odbora za reviziju Društva za upravljanje:	2024-2028
firmu i sjedište ovlaštenog revizora;	Zuko d.o.o. Sarajevo
godine za koje je ovlašten revizor vršio reviziju financijske izvještaje Društva za upravljanje:	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	

## Izvještaj o utvrđivanju vrijednosti imovine iz portfolija investicijskog fonda na dan 31.12.2024. (prilog 2)

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitiranih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA									
Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)									
1	BH TELECOM D.D. SARAJEVO	BHTSRA	63.457.358	80.215	0,1264	24,84	13,75	1.102.996,36	4,0215
2	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVRA	2.422.303	96.677	3,9911	41,81	2,92	281.813,46	1,0275
3	BNT-TmiH D.D. NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	1.641.288	300.500	18,3088	12,26	10,05	3.020.025,00	11,0108
4	ENERGONOVA	EGNSRA	948.601	37.000	3,9005	30,00	34,91	1.291.670,00	4,7093
5	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXRA	159.546	240	0,1504	430,00	579,66	139.118,40	0,5072
6	HERCEGOVINA-AUTO D.D. MOSTAR	HRCARA	659.155	110.284	16,7311	20,99	19,23	2.120.761,32	7,7322
7	IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3	578.906	52.506	9,0699	64,41	167,00	8.768.502,00	31,9694
8	JP ELEKTROPRIVREDA BiH D.D. SARAJEVO	JPESRA	31.506.541	180.904	0,5742	92,12	12,84	2.322.825,45	8,4689
9	LJEČILIŠTE SLANA BANJA D.D. TUZLA	LSLBRK3	295.534	26.658	9,0203	74,84	3,97	105.832,26	0,3859
10	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	RINSRA	27.616	1.769	6,4057	602,01	47,77	84.505,13	0,3081
11	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	SARSRA	111.449	10.653	9,5586	143,07	30,68	326.834,04	1,1916
12	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO D.D. MOSTAR	SMSNRK2	7.403	1.850	24,9899	54,30	2,00	3.700,00	0,0135
13	JP "ŠUME TK" D.D. KLADANJ	SMTKRA	49.354	2.088	4,2307	354,55	14,60	30.484,80	0,1111
14	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	4.634.633	113.432	2,4475	181,54	16,67	1.890.911,44	6,8941
15	ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	SRCSRA	89.405	8.276	9,2568	91,90	21,27	176.030,52	0,6418
16	ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	STFJRA	531.676	106.000	19,9370	6,17	8,16	864.960,00	3,1536
17	ŠUMARSTVO PRENJ D.D.	SUMPRA	287.730	68.386	23,7674	15,78	10,16	694.801,76	2,5332
18	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	SVIPRA	890.633	48.903	5,4908	61,48	0,30	14.670,90	0,0535
19	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKRA	9.476.540	27.391	0,2890	29,98	61,10	1.673.590,10	6,1018
20	TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	491.383.755	202.700	0,0413	1,49	1,13	229.922,61	0,8383
21	BINAS D.D. BUGOJNO	UBNSRK2	356.267	53.017	14,8813	120,15	7,05	373.769,85	1,3627
22	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	UNPLRA	353.242	3.301	0,9345	47,40	43,13	142.372,13	0,5191
23	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽINJERING D.D. BUGOJNO	UPINRK2	28.860	3.914	13,5620	184,39	0,42	1.643,88	0,0060
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)								25.661.741,41	93,5611
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta								25.661.741,41	93,5611

Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova									
24	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10.658.236	650.000	6,0986	0,92	0,71	459.095,00	1,6738
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova								459.095,00	1,6738
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta								459.095,00	1,6738
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA								26.120.836,41	92,2349
ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA									
Ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova									
25	OIF LILUM GLOBAL	MFGLRA	2.470.391	597.178	24,1734	2,27	1,25	745.756,23	2,7190
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova								745.756,23	2,7190
UKUPNA ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA								745.756,23	2,7190
Ukupno ulaganja fonda								26.866.592,64	0,9795

### Izvještaj o obračunu vrijednosti neto imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 3)

Datum	IMOVINA FONDA				OBVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obveze po osnovu ulaganja	Obveze po osnovu troškova poslovanja	obveze prema DUF-u	Ostalo		UKUPNO
1	2	3	4	5	6 (2+3+4+5)	7	8	9	10	11 (7+8+9+10)	12 (6-11)
Januar	191.208,07	22.445.852,93	294.181,02	0,00	22.931.242,02	0,00	5.693,77	9.677,42	0,00	15.371,19	22.915.870,83
Februar	174.474,64	22.234.321,09	294.176,25	0,00	22.702.971,98	0,00	11.670,98	15.293,10	0,00	26.964,08	22.676.007,90
Mart	130.958,69	21.850.421,35	294.176,25	0,00	22.275.556,29	0,00	13.527,30	5.612,90	0,00	19.140,20	22.256.416,09
April	93.847,51	22.703.018,83	294.176,25	0,00	23.091.042,59	0,00	6.840,15	3.866,67	0,00	10.706,82	23.080.335,77
Maj	65.673,11	22.603.266,80	325.269,45	0,00	22.994.209,36	0,00	5.009,96	4.209,68	0,00	9.219,64	22.984.989,72
Juni	36.580,85	22.722.954,25	415.561,18	0,00	23.175.096,28	0,00	5.760,40	3.383,33	0,00	9.143,73	23.165.952,55
Juli	17.999,90	23.005.881,38	494.791,31	0,00	23.518.672,59	0,00	6.085,55	6.774,19	0,00	12.859,74	23.505.812,85
Avgust	126.220,86	23.080.658,44	352.682,60	0,00	23.559.561,90	0,00	4.452,41	4.209,68	0,00	8.662,09	23.550.899,81
Septembar	147.688,58	23.133.165,01	309.245,23	0,00	23.590.098,81	0,00	2.752,29	2.497,77	0,00	5.250,06	23.584.848,75
Oktobar	116.831,25	23.206.583,85	299.998,19	0,00	23.623.413,28	0,00	5.880,72	1.026,95	13.253,70	20.161,38	23.603.251,91
Novembar	171.101,72	26.249.486,52	344.426,42	0,00	26.765.014,65	0,00	4.896,37	10.259,67	24.502,26	39.658,29	26.725.356,36
Decembar	247.245,67	26.223.631,86	330.931,31	0,00	26.801.808,83	0,00	3.663,82	12.919,46	16.932,80	33.516,08	26.768.292,75
<b>Prosjek Perioda</b>	<b>126.652,57</b>	<b>23.288.270,19</b>	<b>337.467,95</b>	<b>0,00</b>	<b>23.752.390,72</b>	<b>0,00</b>	<b>6.352,81</b>	<b>6.644,24</b>	<b>4.557,40</b>	<b>17.554,44</b>	<b>23.734.836,27</b>

**Izveštaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31.12.2024. godine (prilog 3a)**

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>Imovina investicijskog fonda</b>		
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	266.218,25	0,97%
2.	Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.)	26.866.592,64	97,91%
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala(dionice osim dionica investicijskih fondova)	25.661.741,41	93,52%
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	0,00	0,00%
2.3.	Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata	0,00	0,00%
2.4.	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	1.204.851,23	4,39%
2.5.	Ostala financijska imovina	0,00	0,00%
2.6.	Depoziti i plasmani	0,00	0,00%
2.7.	Ulaganja u nekretnine	0,00	0,00%
3.	Potraživanja (3.1.+3.2.+3.3.)	308.085,60	1,12%
3.1.	Potraživanja iz poslovanja	308.085,60	1,12%
3.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	0,00	0,00%
3.3.	Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razgraničenja	0,00	0,00%
<b>I=(1+2+3)</b>	<b>Ukupna imovina investicijskog fonda</b>	<b>27.440.896,49</b>	<b>100,00%</b>
<b>II</b>	<b>Obveze investicijskog fonda</b>		
4.	Obveze po osnovu ulaganja	0,00	
5.	Obveze po osnovu troškova poslovanja	10.519,91	
6.	Obveze prema društvu za upravljanje	2.574,88	
7.	Ostale obveze	57.101,86	
<b>II=(4+5+6+7)</b>	<b>Ukupne obveze investicijskog fonda</b>	<b>70.196,65</b>	
<b>III=(I-II)</b>	<b>Neto imovina investicijskog fonda</b>	<b>27.370.699,84</b>	
<b>IV</b>	<b>Broj dionica/udjela</b>	<b>3.315.526</b>	
<b>V=(III/IV)</b>	<b>Neto vrijednost imovine po dionici/udjelu</b>	<b>8,26</b>	
<b>VI</b>	<b>Cijena dionice /udjela</b>	<b>2,52</b>	



## Izveštaj o strukturi i visini troškova investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 4)

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	317.837,78	24,23%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	6.930,46	0,53%
3	Naknada depozitaru	21.600,00	1,65%
4	Naknada za reviziju	9.360,00	0,71%
5	Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
6	Naknada burzi	11.400,00	0,87%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0,00	0,00%
8	Troškovi servisiranja dioničara	6.122,61	0,47%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	24.521,36	1,87%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	60.708,56	4,63%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	26.559,81	2,02%
12	Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00%
13	Ostali troškovi	826.687,31	63,02%
<b>14</b>	<b>Ukupno troškovi:</b>	<b>1.311.727,89</b>	
<b>15</b>	<b>Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima</b>	<b>498.108,52</b>	
<b>16</b>	<b>Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period 1.1 - 31.12.2024</b>	<b>23.734.836,27</b>	
<b>17</b>	<b>Udio troškova iz točke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period 1.1. - 31.12.2024</b>	<b>2,10%</b>	

## Izvještaj o transakcijama imovinom investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 5)

R.br.	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				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	14	15	16	17	18
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA																
1	BOSANAC D.D. ORAŠJE	BSNCRA	3,4001	8,55	20.340,45	0,0900	-2379	0,00 KM	0,00	0	0	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000
2	GRANITMONT D.D. JABLANICA	GMONRK2	0,4781	0,00	0,00	0,0000	-826	0,00 KM	0,00	0	0	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000
3	MEDIKOMERC d.d. SARAJEVO	MKOMRK1	1,7287	0,00	0,00	0,0000	-2741	0,00 KM	0,00	0	0	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000
4	UDARNIK D.D. BREZA	UDRNRK2	5,7849	2,09	42.244,42	0,1800	-20232	0,00 KM	0,00	0	0	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000
5	GP ŽGP D.D. SARAJEVO	ZGPSRA	7,8428	0,00	0,00	0,0000	-136301	0,00 KM	0,00	0	0	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000
6	ŽITOPRERADA D.D. BIHAĆ u stečaju	ZPDHRA	2,9287	0,00	0,00	0,0000	-11028	0,00 KM	0,00	0	0	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000
ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA																
7	OIF LILUM GLOBAL	MFLRA	27,6882	1,66	1.377.705,93	5,9900	0	0	0,00	230770	1,28 KM	295.639,44	24,1734	1,25	745.756,23	2,7200

**Izveštaj o realiziranim dobitcima (gubicima) od prodaje imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 5a)**

Datum prodaje	Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta	Oznaka kategorije financijske imovine i obveza prema MSFI 9*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak
2.11.2024	4	MFGLRA	OIF LILUM GLOBAL	1	115.385	150.738,96	150.750,50	11,54
5.12.2024	4	MFGLRA	OIF LILUM GLOBAL	1	115.385	144.900,48	144.888,94	-11,54

**Izvještaj o realiziranim dobitcima (gubicima) od prodaje imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 5b)**

Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Oznaka kategorije imovine i obveza prema MSFI 9*	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilancu uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
1	BHTS	BH TELECOM D.D. SARAJEVO	1	1.992.209,43	1.102.996,36	2.815,54
1	BIPV	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	1	4.041.591,66	281.813,46	111.661,93
1	BNTM	BNT-TmiH D.D. NOVI TRAVNIK	1	3.685.100,00	3.020.025,00	-18.030,00
1	BSNC	BOSANAC D.D. ORAŠJE	1	0,00	0,00	20.340,45
1	EGNS	ENERGONOVA	1	1.110.000,00	1.291.670,00	-70.300,00
1	GINX	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	1	103.200,00	139.118,40	-16.687,20
1	GMON	GRANITMONT D.D. JABLANICA	1	0,00	0,00	0,00
1	HRCA	HERCEGOVINA-AUTO D.D. MOSTAR	1	2.314.672,00	2.120.761,32	83.815,84
1	IGKC	IGMAN D.D. KONJIC	1	3.381.975,66	8.768.502,00	-3.213.367,20
1	JPES	JP ELEKTROPRIVREDA BiH D.D. SARAJEVO	1	16.664.402,74	2.322.825,45	103.820,81
1	LSLB	LJEČILIŠTE SLANA BANJA D.D. TUZLA	1	1.994.962,00	105.832,26	-43.985,70
1	MKOM	MEDIKOMERC d.d. SARAJEVO	1	0,00	0,00	0,00
1	RINS	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	1	1.064.949,36	84.505,13	2.405,84
1	SARS	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	1	1.524.150,00	326.834,04	-10.759,53
1	SMSN	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO D.D. MOSTAR	1	100.461,66	3.700,00	-3.700,00
1	SMTK	JP "ŠUME TK" D.D. KLADANJ	1	740.300,00	30.484,80	1.231,92
1	SOSO	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	1	20.592.941,70	1.890.911,44	-535.399,04
1	SRCS	ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	1	760.600,00	176.030,52	-109.822,52
1	STFJ	ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	1	654.185,69	864.960,00	-181.260,00
1	SUMP	ŠUMARSTVO PRENJ D.D.	1	1.079.200,00	694.801,76	12.309,48
1	SVIP	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	1	3.006.450,00	14.670,90	66.429,84
1	TCMK	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	1	821.213,00	1.673.590,10	-755.849,17
1	TKLM	TELEKOM SRPSKE	1	302.202,95	229.922,61	10.925,53
1	UBNS	BINAS D.D. BUGOJNO	1	6.370.100,00	373.769,85	-373.769,85

1	UDRN	UDARNIK D.D. BREZA	1	0,00	0,00	42.244,42
1	UNPL	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	1	156.467,40	142.372,13	17.726,37
1	UPIN	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽINJERING D.D. BUGOJNO	1	721.720,00	1.643,88	-1.643,88
1	ZGPS	GP ŽGP D.D. SARAJEVO	1	0,00	0,00	0,00
1	ZPDH	ŽITOPRERADA D.D. BIHAĆ u stečaju	1	0,00	0,00	0,00
4	BIGF	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	1	598.000,00	459.095,00	-112.190,00
4	MFGL	OIF LILUM GLOBAL	1	1.355.450,16	745.756,23	336.310,26
1	BHTS	BH TELECOM D.D. SARAJEVO	1	1.992.209,43	1.102.996,36	2.815,54

Neto tečajne razlike	Amortizacija diskonta ili premije imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz ostali ukupni rezultat (u izvještajnom razdoblju)	Revalorizacijske rezerve računovodstva zaštite
0,00 KM	0,00 KM	0,00 KM	0,00 KM	0,00

**Izveštaj o vrijednosti transakcija fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 5c)**

Naziv burzovnog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
OIF LILUM GLOBAL	295.639,44	100,00	0,00	0,00
<b>UKUPNO</b>	<b>295.639,44</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 6)

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na početku perioda	22.999.607,02	27.526.569,53
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	3.315.526	3.315.526
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	6,94	8,30
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda	27.370.699,84	22.999.607,02
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	3.315.526	3.315.526
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	8,26	6,94
<b>III</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela tokom perioda</b>		
1.	Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu	6,69	6,93
2.	Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	8,08	8,40
3.	Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela	2,52	4,00
4.	Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela	3,89	4,91
5.	Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela	2,77	4,00
<b>IV</b>	<b>Financijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0,06	0,03
2.	Odnos realizirane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0,00	0,00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda	19,01	-16,45

**Izveštaj o strukturi prihoda od imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 7)**

**PRIHODI OD DIVIDENDE**

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
-				-
-				-
-				-
<b>UKUPNO</b>				-

**PRIHODI OD KAMATE OD OBVEZNICA I DRUGIH DUŽNIČKIH INSTRUMENTA**

Naziv emitenta	Simbol	Iznos ulaganja	Kamatna stopa	Dospjeli prihod od kamate
----------------	--------	----------------	---------------	---------------------------

## Izvještaj o udjeličarima/dioničarima investicijskog fonda (prilog 8)

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Broj udjela/dionica – domaći vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – domaći vlasnici	Broj udjela/dionica – inozemni vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – inozemni vlasnici	Ukupan broj udjela/dionica	Ukupan broj udjeličara/dioničara
1	Kreditne institucije						
2	Osiguravajuća društva						
3	Investicijski fondovi						
4	Penzijski fondovi						
5	Investicijska društva						
6	Ostala pravne osobe						
7	Fizičke osobe						

## Izvještaj o prvih 10 udjeličara/dioničara investicijskog fonda na dan 31.12.2024.godine

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Učešće u % od NAV-u INVESTICIJSKOG FONDA
1	Investicijski fondovi	
2	Investicijski fondovi	
3	Investicijski fondovi	
4	Kreditne institucije	
5	Ostale pravne osobe	
6	Investicijski fondovi	
7	Ostala pravne osobe	
8	Fizičke osobe	
9	Fizičke osobe	
10	Ostale pravne osobe	

**Izveštaj banke depozitara o rezultatima provjere ispravnosti postupka i rezultata vrednovanja imovine, obračunu neto imovine i troškovima investicijskog fonda (prilog 9)**

IZVJEŠTAJ BANKE DEPOZITARA O REZULTATIMA PROVJERE ISPRAVNOSTI POSTUPKA I REZULTATA VREDNOVANJA IMOVINE, OBRAČUNU NETO IMOVINE I TROŠKOVIMA INVESTICIJSKOG FONDA za period Januar- Decembar 2024. godine					
				Prilog 9	
Izveštaj za: Januar-Decembar 2024. godine					
Investicijski fond: ZIF BONUS d.d. Sarajevo					
I. Rezultat provjere ispravnosti postupka vrednovanja imovine					
Pozicija imovine fonda	Oznaka vrijednosnog papira	Vrsta greške	Pogrešno vrednovanje (KM)	Ispravno vrednovanje (KM)	Napomena
-	-	-	-	-	-
Vrsta greške:					
•	01 - Pogrešno iskazani vrijednost pozicije u portfoliju fonda				
•	02 - Pogrešno iskazana prosječna tržišna cijena vrijednosnih papira				
•	03 - Cijena vrijednosnih papira odstupa od cijene na organiziranom tržištu				
•	04 - Pogrešno iskazana nominalna vrijednost dužničkih vrijednosnih papira				
•	05 - Pogrešno iskazana kamatna stopa				
•	06 - Pogrešno iskazana jedinična kupovna cijena				
•	07 - Pogrešno iskazana kupovna cijena				
•	08 - Pogrešno iskazan broj dana do zadnjeg kupona				
•	09 - Pogrešno iskazana metoda obračuna dana				
•	10 - Pogrešno iskazan datum dospjeća				
•	11 - Pogrešno iskazana obračunata kamata nedospjela do dana vrednovanja				
•	12 - Pogrešno iskazana obračunata kamata nedospjela za dan vrednovanja				

•	13 - Pogrešno iskazana potraživanja				
•	14 - Pogrešno iskazan kurs				
•	15 - Ostalo				
<b>II. Rezultat provjere rezultata izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu /dionici</b>					
Vrsta greške (oznaka)	Pogrešno obračunato	Vrsta greške	Ispravno obračunato	Napomena	
-	-	-	-	-	
Vrsta greške (oznaka):					
•	A1 - Pogrešno utvrđena ukupna imovina				
•	A2 - Pogrešan iznos obaveza fonda				
•	A3 - Pogrešno obračun naknade za upravljanje, ulazno/izlaznih naknade				
•	A4 - Pogrešan obračun neto vrijednosti imovine prije valuacije vrijednosti udjela / dionice				
•	A5 - Pogrešan broj udjela na prethodni dan (t-1)				
•	A6 - Pogrešan iznos uplata za prodajne udjele (t)				
•	A7 - Pogrešno umanjenje broja udjela za prethodni dan (t-1)				
•	A8 - Pogrešna vrijednost udjela na prethodni dan (t-1)				
•	A9 - Pogrešan iznos isplata za otkupe udjela (t)				
•	A10 - Pogrešan iskaz promjena broja udjela (t)				
•	A11 - Pogrešan ukupan broj udjela / dionica (t)				
•	A12 - Pogrešan obračun neto vrijednosti imovine fonda (t)				
•	A13 - Pogrešno obračun neto vrijednost imovine fonda po udjelu / dionici (t)				
•	A14 - Ostalo				
<b>III. Rezultat provjere strukture i visine troškova investicijskog fonda</b>					
<b>Red. Br.</b>	<b>Vrsta troška</b>	<b>Iznos (KM)</b>	<b>Udio %</b>		
1	2	3	4		

<b>OPIS:</b>							<b>Iznos:</b>	
I	<b>Ukupno troškovi:</b>							
II	<b>Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima</b>							
III	<b>Prosječna vrijednost neto imovine fonda za ----- period</b>							
IV	<b>Udio troškova iz točke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za----- period</b>							
Napomena vezano za izvršenu provjeru:								
IV Zaključak o rezultatima kontrole utvrđene vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda ukupno i po udjelu/dionici								
Napomena: Navesti da li se potvrđuje utvrđena vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda ukupno i po udjelu/dionici, a ako ne obrazložiti razloge.								
Napomena: Navesti da li se potvrđuje utvrđena vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda ukupno i po udjelu/dionici, a ako ne obrazložiti razloge.								
Banka depozitar je provjerila ispravnost Izvještaja , koji su predmet Izvještaja i Banke depozitara. Prilikom kontrole, Interni kontrolor Depozitara, nije primijetila nepravilnosti istih. Napomena: U Prilogu 5. prikazani su podaci za emitente koji su Odlukom Nadzornog odbora preneseni u Vanbilansnu evidenciju. Njihova fer vrijednost je u momentu prijensa bila iskazana 0,00 KM. Ovim potvrđujemo da se ne radi o transakcijama, što je predmet Priloga 5.								
Banka Depozitar potvrđuje točnost izvršenog obračuna u periodu 01.01.2024.-31.12.2024. godine								

**Izveštaj banke depozitara o rezultatima provjere odstupanja od zakonom propisane strukture ulaganja za investicijske fondove (prilog 10)**

**IZVJEŠTAJ BANKE DEPOZITARA O REZULTATIMA PROVJERE ODSUPANJA OD ZAKONOM PROPISANE STRUKTURE ULAGANJA ZA INVESTICIJSKE FONDOVE na dan 31.12.2024. godine**

Izveštaj na dan: 31.12.2024. godine	
Investicijski fond: ZIF BONUS d.d. Sarajevo	

Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Trenutno vlasništvo (%)	Zakonsko ograničenje (%)	Odstupanje u NVI(%)	Rok za usaglašavanje
IGMAN DD KONJIC	8.768.502,00	31,9694	15.0000 u NVI ZIF-a	16,9694	Prekoračenje iz čl.76.stav 1. tačka a) Zakona o investicijskim fondovima. Usklađenje će se izvršiti u što kraćem roku.
<b>Ukupno:</b>					

# Godišnji finansijski izvještaj o poslovanju ZIF Bonus d.d. Sarajevo za 2024. godinu



ZIF BONUS d.d. Sarajevo

Naziv investicijskog fonda

Sarajevo-Centar, Danijela Ozme 1

Sjedište i adresa investicijskog fonda

SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo

Naziv društva za upravljanje

65-01-0415-24; 4203333590002

Matični broj i JIB društva za upravljanje

ZJP-031-09

Registarski broj fonda

-

Identifikacioni broj za indirektne poreze

FINANSIJSKO/FINANCIJSKO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPOSTAVA CENTAR

01. 04. 2025

4200110170002

Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

077

Šifra opštine

ASA Banka d.d. Sarajevo

Naziv banke

1346631006785346

Broj računa

## IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD (BILANS USPJEHA)

za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>BILANS USPJEHA</b>				
<b>A.</b>	<b>Prihodi (202+206+207+212+216+217)</b>				
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		201	4.869.201	144.511
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		202		
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		203		
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		204		
2.	Prihodi od dividendi		205		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		206	234.367	130.591
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		207		13.920
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		208		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		209		
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina		210		13.920
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		211		
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		212	4.634.726	
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		213	4.634.726	
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		214		
5.	Neto pozitivne kursne razlike		215		
6.	Ostali prihodi i dobiti		216		
			217	108	



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
<b>B.</b>	<b>Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)</b>				
1.	Naknada društvu za upravljanje		218	498.108	5.750.032
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		219	317.838	255.689
3.	Ulazne i izlazne naknade		220		30.880
4.	Naknada banci depozitaru		221		
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		222	21.600	21.600
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		223	85.230	82.091
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		224	34.490	35.455
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		225		
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		226		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		227		
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		228		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		229		
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		230		4.914.259
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		231		4.914.259
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		232		
9.	Finansijski rashodi		233		
10.	Neto negativne kursne razlike		234		
11.	Ostali rashodi i gubici		235		
			236	38.950	410.058
<b>C.</b>	<b>Dobit prije oporezivanja (201-218)</b>				
<b>D.</b>	<b>Gubitak prije oporezivanja (218-201)</b>		237	4.371.093	0
			238	0	5.605.521
<b>E.</b>	<b>Porez na dobit (240+241)</b>				
1.	Tekući porez na dobit		239		
2.	Odgodeni porez na dobit		240		
			241		
<b>F.</b>	<b>Dobit (237-239)</b>				
<b>G.</b>	<b>Gubitak (238+239)</b>		242	4.371.093	0
			243	0	5.605.521
	<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU</b>				
<b>H.</b>	<b>Ostali ukupni rezultat (245+250)</b>				
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (246+247+248-249)		244		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		245		
1.2.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		246		
			247		

1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		248		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		249		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (251+252-253)		250		

Kontrolni broj: 1125120967

str. 2 od 3

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		251		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		252		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		253		
	<b>POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE</b>				
I.	<b>Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)</b>				
J.	<b>Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)</b>		254	4.371.093	0
			255	0	5.605.521
K.	<b>Zarada po dionici</b>				
	a) Osnovna zarada po dionici				
	b) Razrijeđena zarada po dionici		256		
			257		

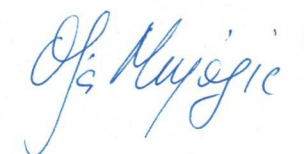
Sarajevo-Centar, 01.04.2025.

Mjesto i datum

**KRNIĆ (ESAD) ESMIR**  
 Certificirani računovođa  
  
 Broj licence: 1816/5



**Olja Mujagić**  
 Zakonski zastupnik  
 društva za upravljanje



**ZIF BONUS d.d. Sarajevo**

Naziv investicijskog fonda

**Sarajevo-Centar, Danijela Ozme 1**

Sjedište i adresa investicijskog fonda

**SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo**

Naziv društva za upravljanje

**65-01-0415-24; 4203333590002**

Matični broj i JIB društva za upravljanje

**ZJP-031-09**

Registarski broj fonda

-

Identifikacioni broj za indirektne poreze

FINANSIJSKO/FINANCIJSKO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPOSTAVA CENTAR

01. 04. 2025

01. 01. 2025

**4200110170002**

Identifikacioni broj za direktne poreze

**64.30**

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

**077**

Šifra opštine

**ASA Banka d.d. Sarajevo**

Naziv banke

**1346631006785346**

Broj računa

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA  
(BILANS STANJA)**  
na dan 31.12.2024. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
	<b>IMOVINA</b>				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti				
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		001	266.218	212.362
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		002	26.866.593	22.527.506
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		003	26.866.593	22.527.506
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)		004		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		005		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		006		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		007		
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		008		
4.2.	Obveznice		009		
4.3.	Depoziti		010		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		011		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		012		
5.	Ulaganja u nekretnine		013		
6.	Akontacije poreza na dobit		014		
7.	Odgođena porezna imovina		015		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		016		
8.1	Potraživanja po osnovu dividendi		017	308.086	294.176
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje		018	13.910	
			019		



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
8.3.	Razgraničenja		020		
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		021	294.176	294.176
<b>A.</b>	<b>UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)</b>		<b>022</b>	<b>27.440.897</b>	<b>23.034.044</b>
	<b>OBAVEZE</b>				
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		023		
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		024		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		025		
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		026		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		027		
4.	Odgodene porezne obaveze		028		
5.	Rezervisanja		029		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		030	70.197	34.437
6.1.	Obaveze za dividende		031		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		032	54.748	14.500
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		033	1.800	1.800
6.4.	Razgraničenja		034		5.000
6.5.	Ostale obaveze		035	13.649	13.137
<b>B</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)</b>		<b>036</b>	<b>70.197</b>	<b>34.437</b>
	<b>NETO IMOVINA</b>				
1.	Vlasnički kapital (038+039)				
1.1.	Dionički kapital		037	81.230.387	81.230.387
1.2.	Udjeli		038	81.230.387	81.230.387
2.	Dionička premija		039		
3.	Rezerve (042+043)		040	1.628.645	1.628.645
3.1.	Statutarne rezerve		041	251.839	251.839
3.2.	Ostale rezerve		042	251.839	251.839
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		043		
4.1.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		044		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		045		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		046		
5.	Dobit (049+050)		047		
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		048	20.915.100	16.544.007
5.2.	Dobit tekućeg perioda		049	16.544.007	16.544.007
6.	Gubitak (052+053)		050	4.371.093	
			051	76.655.271	76.655.271

6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		052	76.655.271	71.049.750
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		053		5.605.521

Kontrolni broj: 1070573134

str. 2 od 3

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
C	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		054	27.370.700	22.999.607
D	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		055	3.315.526	3.315.526
E	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		056	8	7
F	VANBILANSNA EVIDENCIJA				
1.	Vanbilansna aktiva		057		
2.	Vanbilansna pasiva		058	50.985.953	43.418.212
			059	50.985.953	43.418.212

Sarajevo-Centar, 01.04.2025.

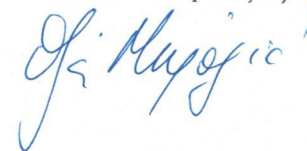
Mjesto i datum

**KRNIĆ (ESAD) ESMIR**  
 Certificirani računovođa  
  
 1816/5  
 Broj licence

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
 Esmir Krnić  
 Broj licence: 1816/5



**Olja Mujagić**  
 Zakonski zastupnik  
 društva za upravljanje



ZIF BONUS d.d. Sarajevo

Naziv investicijskog fonda

Sarajevo-Centar, Danijela Ozme 1

Sjedište i adresa investicijskog fonda

SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo

Naziv društva za upravljanje

65-01-0415-24; 4203333590002

Matični broj i JIB društva za upravljanje

ZJP-031-09

Registarski broj fonda

-

Identifikacioni broj za indirektne poreze

FINANSIJSKO/FINANCIJSKO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPOSTAVA CENTAR

01. 04. 2025

4200110170002

Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

077

Šifra opštine

ASA Banka d.d. Sarajevo

Naziv banke

1346631006785346

Broj računa

**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE  
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)**

(Direktna metoda)

na dan 31.12.2024. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
<b>1.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>					
1.1.	Prilivi od kamata					
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	401		
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	402	220.458	130.591
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	403		-1.230.058
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	404	295.639	1.098.135
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	405		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(+)	406		
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(-)	407		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(+)	408		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(-)	409		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(+)	410		
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	411	-288.932	-277.013
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	412		
			(-)	413	-32.821	-35.877



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru					
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	414	-21.600	-21.600
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	415	-11.400	-10.450
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	416	-84.718	-81.985
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	417		
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	418		
			(-)	419	-22.770	-28.197
<b>A.</b>	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima</b> (401+402+403+404+405+406+407+408+409+410+411+412+413+414+415+416+417+418+419)		<b>(+)(-)</b>	<b>420</b>	<b>53.856</b>	<b>-456.454</b>
<b>2.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda					
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(+)	421		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	422		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	423		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	424		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	425		
			(-)	426		
<b>B.</b>	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima</b> (421+422+423+424+425+426)		<b>(+)(-)</b>	<b>427</b>		
<b>C.</b>	<b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)</b>		<b>(+)(-)</b>	<b>428</b>	<b>53.856</b>	<b>-456.454</b>
<b>D.</b>	<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA</b>		<b>(+)(-)</b>	<b>429</b>	<b>212.362</b>	<b>668.816</b>
<b>E.</b>	<b>EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA</b>		<b>(+)(-)</b>	<b>430</b>		
<b>F.</b>	<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)</b>		<b>(+)(-)</b>	<b>431</b>	<b>266.218</b>	<b>212.362</b>

Sarajevo-Centar, 01.04.2025.

Mjesto i datum

**KRNIĆ (ESAD) ESMIR**  
Certificirani računovođa  
Esmir Krnić  
Broj licence: 1816/5



**Olja Mujagić**  
Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje

ZIF BONUS d.d. Sarajevo

Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Centar, Danijela Ozme 1

Sjedište i adresa investicionog fonda

SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo

Naziv društva za upravljanje

65-01-0415-24; 4203333590002

Matični broj i JIB društva za upravljanje

ZJP-031-09

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektno poreze

4200110170002  
Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

077

Šifra opštine

ASA Banka d.d. Sarajevo

Naziv banke

1346631006785346

Broj računa

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPOSTAVA CENTAR

01.04.2025

### IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

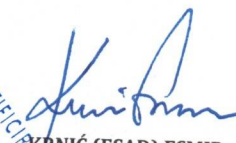
za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	301	22.999.607	28.605.128
2.	Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302		
3.	Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	303		
4.	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301+302+303)	304	22.999.607	28.605.128
5.	Dobit/(gubitak) za period	305	4.371.093	-5.605.521
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306		
7.	Ukupni rezultat (305+306)	307	4.371.093	-5.605.521
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	309		
10.	Ostale promjene	310		
11.	Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304+307+308-309+310)	311	27.370.700	22.999.607
12.	Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12.	Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	312	3.315.526	3.315.526
13.	Izdati udjeli/dionice u toku perioda	313		
14.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	314		
15.	Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	315	3.315.526	3.315.526

Sarajevo-Centar, 01.04.2025.

Mjesto i datum

  
KRNIĆ (ESAD) ESMIR  
Certifikovani računovoda  
1816/5  
Broj licence

Olja Mujagić  
Zakonski zastupnik društva za upravljanje



Kontrolni broj: 217186421705796

str. 1 od 1

**ZIF BONUS d.d. Sarajevo**

Naziv pravnog lica

**Sarajevo, Danijela Ozme 1**

Sjedište i adresa

**4200110170002**

Jedinstveni identifikacioni broj (JIB)

**I-20/25**

Broj protokola

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPOSTAVA CENTAR

Finansijsko-informatička agencija

Ložionička 3, 71000 Sarajevo

01. 06. 2025

## BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

za period od 01.01.2024. do 31.12.2024.



Esmir Krnić  
Certificirani računovođa

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
Esmir Krnić  
Broj licence: 1816/5

1816/5

Broj dozvole

tel. 033/550-120, e-mail: [esmir.krnic@safeinvestment.ba](mailto:esmir.krnic@safeinvestment.ba)

Kontakt





Alija Bulić  
Odgovorno lice

Odgovorno lice svojim potpisom i pečatom pravnog lica potvrđuje da su podaci u elektronskoj i pisanoj formi vjerodostojni i istovjetni.

## **Usvojene računovodstvene politike**

Finansijski izvještaji Fonda pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), Zakonom o investicijskim fondovima, te Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještavanja investicijskog fonda, društava za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda („Službene novine Federacije BiH“, broj 6/22).

Računovodstvene politike se dosljedno primjenjuju te se podudaraju s računovodstvenim načelima standarda finansijskog izvještavanja usvojenih na teritoriji Federacije BiH.

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su na osnovu fer vrijednosti za finansijsku imovinu i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Ostala finansijska imovina i obaveze iskazani su po amortizovanom trošku ili istorijskom trošku, umanjenom za eventualna smanjenja vrijednosti, gdje je primijenjeno.

Priprema finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI-jevima zahtjeva od uprave Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na istorijskim iskustvima i različitim drugim faktorima za koje se smatra da su razumni u datim uslovima i uz raspoložive informacije na datum izrade finansijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultat mogu se razlikovati od procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i u budućim razdobljima, ako izmjena utječe na njih.

Na osnovu ekonomske suštine događaja i okolnosti koji su relevantni za Fond, mjerna valuta Fonda je konvertibilna marka. U skladu sa tim finansijski izvještaji Fonda sastavljeni su u KM.

## **Značajne računovodstvene politike**

- Priznavanje prihoda i rashoda

Računovodstvo prihoda i rashoda Fonda temelji se na obračunskoj osnovi, odnosno prihodi i rashodi koji se odnose na izvještajno razdoblje uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti bez obzira na datum njihovog primitka ili nastanka.

Inozemni prihodi i rashodi izračunavaju se i iskazuju u KM na osnovu srednjeg kursa Centralne banke BiH na odgovarajući datum.

Dobitci i gubitci od kursnih razlika priznaju se u račun dobiti i gubitka izvještajnog razdoblja.

- Oporezivanje

U skladu sa trenutno primjenjivim zakonima, dobit Fonda podliježe porezu na dobit.

- Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tokom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope, osim za prihode od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobitka i gubitka koji se priznaju po kuponskoj kamatnoj stopi. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije, i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospjeću, izračunati primjenom efektivne kamatne stope.

- Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi od vlasničkih vrijednosnih papira priznaju se u prihode na datum utvrđivanja prava na dividendu na osnovu odluke o isplati dividende nadležnog tijela izdatelja (npr. skupštine) ili zaprimljene obavijesti od depozitara, umanjene za porez po odbitku.

- Troškovi poslovanja

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade Banci depozitaru i skrbniku, naknade Sarajevskoj berzi–burzi vrijednosnih papira, naknade Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH i ostale troškove. Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove brokera, troškove platnog prometa, troškove revizije, troškove plata i nadzornog odbora, naknade Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH i dr., koji se priznaju kroz račun dobiti i gubitak kao nastaju. Troškovi koji se mogu odbiti od imovine fonda su detaljno navedeni u Statutu Fonda.

- Finansijski instrumenti

#### *Klasifikacija*

Fond klasificira svoju finansijsku imovinu i obaveza pri incijalnom priznanju u sljedeće kategorije:

- finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak
- finansijska imovina po amortizovanom trošku

#### *Priznavanje*

Kupnja i prodaja finansijskih instrumenata priznaje se u imovini fonda na datum trgovanja. Zaključene transakcije kupnje priznaju se u imovini Fonda prema vrsti i provedenoj klasifikaciji finansijskih instrumenata uz istovremeno formiranje obaveze za namirenje. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini Fonda finansijski instrumenti se prestaju priznavati, a počinje se priznavati potraživanja s osnove finansijskog instrumenta.

#### *Mjerenje*

Sva kupljena i prodana finansijska imovina priznaje se na datum transakcije tj. na datum na koji se Fond obavezao kupiti ili prodati finansijsku imovinu. Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaju po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u ostali troškovima. Finansijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Fond prenio sve bitne rizik i koristi vlasništva. Krediti i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Dobitci i gubitci nastali iz promjena u fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u bilansu uspjeha u nerealiziranim dobitcima ili gubitcima. Kamate na vrijednosne papire koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u bilansu uspjeha kao prihod od kamata. Dividende na vlasničke vrijednosne papire iskazuju se u prihode od dividendi.

#### *Umanjenje vrijednosti finansijske imovine*

Na svaki datum izvještavanja pregledava se finansijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjene vrijednosti. Ako postoje takve indicije, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Kratkoročna stanja se ne diskontuju.

#### *Neto dobitci i gubitci od finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak*

Neto dobitci i gubitci od finansijske imovine i obaveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju dobitke umanjenja za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje finansijske imovine i obaveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uključujući kursne razlike, ali

isključujući kamate i prihode od dividendi. Neto dobitci i gubici od finansijski instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobitci i gubici realiziraju se kod prodaje finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

Realizirani dobitci i gubici predstavljaju razliku između cijene prodaje i nabavne cijene finansijskog instrumenta koji su kupljeni i prodani tijekom godine, te između cijene prodaje i fer vrijednosti finansijskih instrumenata na početku godine, za finansijske instrumente u posjedu na početku godine koji su prodani tokom godine. Nerealizirani dobitci i gubici predstavljaju razliku između troška ulaganja i fer vrijednosti finansijski instrumenata na kraju godine za finansijske instrumente koji su kupljeni tijekom godine, i promjenu u fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji su u posjedu na kraju tekuće i prethodne godine.

#### *Prestanak priznavanja finansijske imovine*

Fond prestaje priznavati finansijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te finansijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa finansijske imovine kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu sa MSFI 9 – Finansijski instrumenti.

- Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja vrijednost koja bi bila primljena za prodaju imovine ili plaćana za prijenos obaveza u redovnoj transakciji između sudionika na tržištu na datum mjerenja. Fer vrijednost finansijske imovine kojom se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na kraju trgovanja na datum izvještavanja.

Fer vrijednost vrijednosnih papira kojima se trguje u BiH, utvrđuje se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih u posljednjem tromjesečnom periodu, zaokruženo na četiri decimale. Uslov za utvrđivanje fer vrijednosti na navedeni način jeste da je vlasničkim vrijednosnim papirima koji se vrednuje u posljednjem tromjesečju koje prethodi datumu vrednovanja, trgovalo minimalno 15 trgovinskih dana.

Za vlasničke vrijednosne papire koji ne ispunjavaju uslove za utvrđivanje fer vrijednosti na prethodno navedeni način, fer vrijednost na dan utvrđivanja se obračunava primjenom odgovarajuće tehnike procijene kojima je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u uređenoj transakciji među učesnicima na tržištu na datum vrednovanja.

Prilikom utvrđivanja fer vrijednosti vlasničkog vrijednosnog papira koriste se ulazni podatci i izvještaji s tržišta koji su javno dostupni i specifični za pojedinog emitenta, uzimajući u obzir sve faktore koji bi drugi učesnici na tržištu razmatrali u određivanju fer vrijednosti vrijednosnih papira. Primijenjene tehnike procijene moraju biti kontrolisane i potvrđene od strane Banke depozitara.

Za vlasničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca iz portfolija investicijskog fonda kojima se trguje na tržištima Evropske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine investicijskog fonda obračunava se primjenom zadnje cijene trgovanja objavljene na uređenom tržištu ili službenim finansijsko-informacijskim servisima, pod uslovom da je istima trgovano minimalno 20 dana trgovanja u toku tromjesečnog perioda. Ukoliko ne ispunjavaju uslove za utvrđivanje fer vrijednosti na prethodno navedeni način, fer vrijednost na dan utvrđivanja se obračunava primjenom odgovarajuće tehnike procijene kojim je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u uređenoj transakciji među učesnicima na tržištu na datum vrednovanja. Kod vršenja konverzije vrijednosti ovih ulaganja koristi se srednji kurs Centralne banke BiH na dan utvrđivanja vrijednosti imovine.

Za vlasničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kojima se trguje na tržištima izvan Evropske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost se obračunava na način da se fer vrijednost vrijednosnih papira utvrđuje primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih u posljednjem tromjesečnom periodu, zaokruženo na četiri decimale. Uslov za

utvrđivanje fer vrijednosti na navedeni način jeste da je vlasničkim vrijednosnim papirima koji se vrednuje u posljednjem tromjesečju koje prethodi datumu vrednovanja, trgovalo minimalno 15 trgovinskih dana. Ukoliko ne ispunjavaju uslove za utvrđivanje fer vrijednosti na prethodno navedeni način, fer vrijednost na dan utvrđivanja se obračunava primjenom odgovarajuće tehnike procijene kojim je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u uređenoj transakciji među učesnicima na tržištu na datum vrednovanja.

- Potraživanja

Potraživanja su ne-derivatna finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Potraživanja se početno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortizovanom trošku.

- Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća tekuće račune i plasmane kod banaka s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obaveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga. Novac i novčani ekvivalenti mjere se po amortizirajućem trošku.

- Obaveze i obračunati troškovi

Obaveze i obračunati troškovi početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se iskazuju po amortiziranom trošku.

- Kreditni rizici

Fond preuzima izloženost kreditnom riziku, a to je rizik da će jedna strana prouzročiti finansijski gubitak drugoj strani nepodmirenjem obaveza. Fond je izložen riziku neplaćanja dužničkih instrumenata i ostalih potraživanja.

### **Iznos i priroda pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave**

U 2024. godini Fond je iskazao prihode u iznosu od 4.869.201 KM i rashode u iznosu od 498.108 KM. Pozitivan finansijski rezultat za 2024. godinu, koji predstavlja povećanje neto imovine fonda iznosi 4.371.093 KM.

Ostvareni prihodi u 2024. godini su:

- prihodi od dividende u iznosu od 234.367 KM
- neto dobitci od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u iznosu od 4.634.726 KM
- ostali prihodi i dobitci u iznosu od 108 KM

Prihodi od dividende odnose se na dividende od:

- |                                       |               |
|---------------------------------------|---------------|
| - BH Telecom d.d. Sarajevo            | 88.485,40 KM  |
| - BH Telecom d.d. Sarajevo            | 13.909,35 KM  |
| - UNIS Ginex d.d. Goražde             | 11.280,00 KM  |
| - Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj | 107.098,81 KM |

Nerealizirani kapitalni dobitci ili gubici javljaju se kad je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja različita od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizirani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizirani gubitak. Neto efekt dobitaka/gubitaka od finansijske imovine po fer vrijednosti u 2024. godini iznosi 4.634.726 KM.

Ostvareni rashodi u 2024. godini su:

- naknade društvu za upravljanje u iznosu od 317.837,78 KM
- naknade članovima nadzornog odbora i direktoru fonda u iznosu od 85.229,92 KM
- naknade banci depozitaru u iznosu od 21.600,00 KM
- naknade Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH u iznosu od 26.559,81 KM
- naknade Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH u iznosu od 6.930,46 KM
- naknade Sarajevskoj berzi-burzi u iznosu od 11.400,00 KM
- naknade eksterne revizije u iznosu od 9.360,00 KM
- troškovi računovodstva u iznosu od 6.342,57 KM
- troškovi objavljivanja u iznosu od 6.122,61 KM
- ostale naknade (druge naknade KVP, odbor za reviziju, troškovi platnog prometa, članarina turističkoj zajednici i drugi doprinosi) u iznosu od 6.725,37 KM

Naknada društvu za upravljanje predstavlja trošak ukupne naknade za upravljanje Fonda u 2024. godini, gdje je upravljanje do 05.09.2024. godine vršila banka depozita – ASA BANKA d.d. Sarajevo, a od 05.09.2024. godine na osnovu Rješenja Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH upravljanje Fondom vrši Društvo za upravljanje fondovima SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo. Naknada za upravljanje iznosi 2,8% od neto vrijednosti imovine Fonda.

### **Ukupan iznos svih finansijskih obaveza, garancija ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u Bilans stanja**

Prema članu 58. Zakona o investicijskim fondovima („Službene novine Federacije BiH“, br. 85/08 i 25/17), zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom (ZIF) je dioničko društvo sa sjedištem u Federaciji koje, uz dozvolu Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH, osniva i njime upravlja društvo za upravljanje (DUF), a čiji je predmet poslovanja prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih dionica i ulaganje tih sredstava, uz uvažavanje principa disperzije rizika.

Poslovanje Fondova propisano je Zakonom i pravilima Komisije za vrijednosne papire, a koji između ostalog propisuju koji se troškovi isključivo mogu plaćati iz imovine fonda (član 64. Zakona) i dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja imovine fonda (član 75. Zakona).

Fond ne može davati garancije, odnosno imati druge izdatke osim izdataka propisanih Zakonom, te u tom smislu nema finansijskih obaveza, garancija ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u Bilans stanja.

### **Iznosi obaveza koje dospijevaju nakon više od pet godina**

U skladu sa odredbama Zakona koji se odnose na troškove koji se mogu plaćati iz imovine fonda, kao i dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja imovine fonda, Fond nema obaveza koje dospijevaju nakon više od pet godina.

### **Ukupna dugovanja pravnog lica pokrivena instrumentima osiguranja**

Iz imovine fonda mogu se plaćati samo troškovi koji su propisani Zakonom.

Obaveze Fonda na 31.12.2024. godine iznose 70.197 KM, a sastoje se od:

- obaveze prema društvu za upravljanje po osnovu naknade za upravljanje u iznosu od 52.173,27 KM
- obaveze za troškove računovodstva u iznosu od 2.574,88 KM

- obaveze prema Komisiji za vrijednosne papire po osnovu naknade za nadzor u iznosu od 2.493,99 KM
- obaveze prema Banci depozitaru u iznosu od 1.800,00 KM
- obaveze prema Registru vrijednosnih papira u iznosu od 429,43 KM
- obaveze prema Sarajevskoj berzi -burzi u iznosu od 950,00 KM
- obaveze za primanja zaposlenih (direktora Fonda) u iznosu od 5.361,50
- obaveze naknada za članove nadzornog odbora Fonda u iznosu od 1.978,98
- obaveze za naknadu članarine turističko zajednici u iznosu od 2.434,60 KM

Svi troškovi, odnosno dugovanja koje Fond može plaćati odnose se na tekuće poslovanje i ista nisu pokrivena sa instrumentima osiguranja.

### **Avansi i odobreni krediti članovima uprave i nadzornih tijela**

Zakonom je propisano koji se troškovi mogu plaćati iz imovine fonda, odnosno dozvoljena ulaganja i ograničenja. Fond ne može davati avanse i odobravati kredite direktoru i/ili članovima nadzornog odbora.

### **Prosječan broj zaposlenih u godini**

Prema odredbama Zakona, zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom upravlja društvo za upravljanje fondovima. Prema odredbama ovog Zakona, društva za upravljanje su pravna lica kojem je predmet poslovanja osnivanje investicijskih fondova i upravljanje investicijskim fondovima, što uključuje ulaganje novčanih sredstava u ime i za račun dioničara investicijskog fonda te obavljanje drugih poslova određenih Zakonom.

Prema tome, poslove upravljanja zatvorenim investicijskim fondom obavlja društvo za upravljanje na osnovu dozvole Komisije za vrijednosne papire, dok Fond u skladu sa Zakonom ima direktora, koji je jedini zaposlenik, tako da je prosječan broj zaposlenih u Fondu u toku godine jedan.

### **Informacija o evidenciji dugotrajne imovine po fer vrijednosti, odnosno revalorizacionim iznosima**

Finansijska imovina i obaveze investicijskog fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja koji je jednak cijeni pojedinačne imovine u koju su uključeni i transakcioni troškovi koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili obaveze.

Naknadno vrednovanje imovine i obaveza investicijskog fonda vrši se u zavisnosti od vrste imovine i provedene klasifikacije u skladu sa poslovnim modelom, a ono može biti:

- Finansijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti
- Finansijske obaveze i imovina koja se vrednuje po amortizovanom trošku

Fer vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira iz portfolija investicijskog fonda, kojim se trguje u Bosni i Hercegovini, utvrđuje se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih u posljednjem tromjesečnom periodu, zaokruženo na četiri decimalna mjesta. Uslov za utvrđivanje fer vrijednosti na ovaj način je da je vlasničkim vrijednosnim papirom koji se vrednuje u posljednjem tromjesečju koje prethodi datumu vrednovanja, trgovano minimalno 15 trgovinskih dana.

Za vlasničke vrijednosne papire iz portfolija investicijskog fonda koji ne zadovoljavaju uslove za utvrđivanje fer vrijednosti na naprijed propisani način, fer vrijednost na dan utvrđivanja se obračunava primjenom odgovarajuće tehnike procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u Federaciji BiH, kojima je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u uređenoj transakciji

među učesnicima na tržištu za datum vrednovanja. Prilikom utvrđivanja fer vrijednosti vlasničkog vrijednosnog papira na ovaj način, koristiti će se ulazni podaci i izvještaji s tržišta koji su javno dostupni i specifični za pojedinog emitenta, uzimajući u obzir sve faktore koje bi drugi učesnici na tržištu razmatrali u određivanju fer vrijednosti vrijednosnog papira.

Finansijske obaveze i imovina koja se vrednuje po amortizovanom trošku vrednuju se primjenom metode efektivne kamatne stope u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 9 - Finansijski instrumenti. Efektivna kamatna stopa je diskontovana stopa po kojoj je sadašnja (diskontovana) vrijednost svih budućih novčanih priliva jednaka cijeni dužničkog vrijednosnog papira (koja uključuje sve transakcijske troškove) i predstavlja internu stopu rentabilnosti tog vrijednosnog papira. Efektivna kamatna stopa iskazana je na godišnjem nivou i računa se koristeći dekurzivni obračun primjenom složenog kamatnog računa.

Imovina investicijskih fondova koja se vrednuje po amortizovanom trošku u skladu sa MSFI 9 podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja.

Pored modela naknadnog vrednovanja imovine fonda, prema Pravilniku (Komisije za vrijednosne papire) o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda, ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova vrednuju se po zadnjoj dostupnoj objavljenoj cijeni udjela. Udjeli investicijskih fondova vrednuju se po cijeni udjela tog investicijskog fonda važećoj za dan vrednovanja, a objavljenoj od strane društva za upravljanje. U slučaju da za dan vrednovanja nije bilo objave ili cijena udjela investicijskog fonda nije bila dostupna, fer vrijednost udjela investicijskog fonda je cijena udjela tog investicijskog fonda od zadnjeg dana vrednovanja za koji je objavljena cijena od strane društva za upravljanje.

Imovina Fonda vrednuje se po fer vrijednosti, te ukupna vrijednost ulaganja Fonda na dan 31.12.2024. godine iznose 26.866.593 KM, a sastoji se od ulaganja u dionice emitenata u iznosu od 25.661.742 KM, ulaganja u dionice investicijskih fondova u iznosu od 459.095 KM i ulaganja u udjele investicijskih fondova u iznosu od 745.756 KM.

Na dan 31.12.2024. godine dionice tri vrijednosna papira, ulaganje u domaće investicione fondove i ulaganje u udjele zadovoljavaju uslove utrživosti prema Pravilniku Komisije za vrijednosne papire, te njihova fer vrijednost iznosi 4.860.595,65 KM.

Pregled finansijske imovine Fonda na dan 31.12.2024. godine:

R. b.	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovan. vp/udjela	Broj vp/udje u vlasn. fonda	% vlasništ a fonda	Nabavn a cijena vp/udje la	Fer cijena vp/udjel	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
<b>Ulaganja u dionice emitenata</b>									
1	BH TELECOM D.D. SARAJEVO	BHTRSRA	63.457.358	80.215	0,1264	24,84	13,75	1.102.996,36	4,0298
2	BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVRA	2.422.303	96.677	3,9911	41,81	2,92	281.813,46	1,0296
3	BNT-TmiH D.D. NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	1.641.288	300.500	18,3088	12,26	10,05	3.020.025,00	11,0338
4	ENERGONOVA	EGNSRA	948.601	37.000	3,9005	30,00	34,91	1.291.670,00	4,7192
5	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXRA	159.546	240	0,1504	430,00	579,66	139.118,40	0,5083
6	HERCEGOVINA-AUTO D.D. MOSTAR	HRCARA	659.155	110.284	16,7311	20,99	19,23	2.120.761,32	7,7483
7	IGMAN D.D. KONJIC	IGKCRK3	578.906	52.506	9,0699	64,41	167,00	8.768.502,00	32,0361
8	JP ELEKTROPRIVREDA BiH D.D. SARAJEVO	JPESRA	31.506.541	180.904	0,5742	92,12	12,84	2.322.825,45	8,4865

9	LJEČILIŠTE SLANA BANJA D.D. TUZLA	LSLBRK3	295.534	26.658	9,0203	74,84	3,97	105.832,26	0,3867
10	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	RINSRA	27.616	1.769	6,4057	602,01	47,77	84.505,13	0,3087
11	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	SARSRA	111.449	10.653	9,5586	143,07	30,68	326.834,04	1,1941
12	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO D.D. MOSTAR	SMSNRK2	7.403	1.850	24,9899	54,30	2,00	3.700,00	0,0135
13	JP "ŠUME TK" D.D. KLADANJ	SMTKRA	49.354	2.088	4,2307	354,55	14,60	30.484,80	0,1114
14	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	4.634.633	113.432	2,4475	181,54	16,67	1.890.911,44	6,9085
15	ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	SRCRA	89.405	8.276	9,2568	91,90	21,27	176.030,52	0,6431
16	ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	STFJRA	531.676	106.000	19,9370	6,17	8,16	864.960,00	3,1602
17	ŠUMARSTVO PRENJ D.D.	SUMPRA	287.730	68.386	23,7674	15,78	10,16	694.801,76	2,5385
18	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	SVIPRA	890.633	48.903	5,4908	61,48	0,30	14.670,90	0,0536
19	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKRA	9.476.540	27.391	0,2890	29,98	61,10	1.673.590,10	6,1145
20	TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	491.383.755	202.700	0,0413	1,49	1,13	229.922,61	0,8400
21	BINAS D.D. BUGOJNO	UBNSRK2	356.267	53.017	14,8813	120,15	7,05	373.769,85	1,3656
22	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	UNPLRA	353.242	3.301	0,9345	47,40	43,13	142.372,13	0,5202
23	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽINJERING D.D. BUGOJNO	UPINRK2	28.860	3.914	13,5620	184,39	0,42	1.643,88	0,0060
								<b>25.661.741,41</b>	<b>93,7562</b>
<b>Ukupna ulaganja u dionice emitenta</b>									
<b>Ulaganja u dionice investicijskih fondova</b>									
24	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10.658.236	650.000	6,0986	0,92	0,71	459.095,00	1,6773
								<b>459.095,00</b>	<b>1,6773</b>
<b>Ukupna ulaganja u dionice emitenta</b>									
<b>Ulaganja u udjele investicijskih fondova</b>									
25	OIF LILUM GLOBAL	MFGLRA	2.470.391	597.178	24,1734	2,27	1,25	745.756,23	2,7247
								<b>745.756,23</b>	<b>2,7247</b>
<b>Ukupna ulaganja u dionice emitenta</b>									
								<b>26.866.592,64</b>	<b>98,1582</b>
<b>Ukupna ulaganja Fonda</b>									

U skladu sa Pravilnikom (Komisije za vrijednosne papire) o dodatnim uslovima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom, u izvještajnoj godini izvršeno je iskknjižavanje ulaganja čija je vrijednost otpisana u poslovnim knjigama Fonda, iz poslovne imovine (aktive) Fonda – portfelja Fonda u vanbilansnu evidenciju, i to:

R. b.	Naziv emitenta	Oznaka papira	Broj vp/udjela u vlasn. fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjel	Ukupna vrijednost ulaganja
1	BOSANAC D.D. ORAŠJE	BHTSRA	2.379	3,4001	553,01	0,00	0,00
2	GRANITMONT D.D. JABLANICA	GMONRK2	826	0,4781	266,10	0,00	0,00
3	MEDIKOMERC D.D. SARAJEVO	MKOMRK1	2.741	1,7287	151,88	0,00	0,00
4	UDARNIK D.D. BREZA	UDRNRK2	20.232	5,7849	2,00	0,00	0,00
5	GP ŽGP D.D. SARAJEVO – U STEČAJU	ZGPSRA	136.301	7,8428	40,91	0,00	0,00
6	ŽITOPRERADA D.D. BIHAĆ – U STEČAJU	ZPDHRA	5.514	2,9287	0,00	0,00	0,00

Vanbilansna aktiva/pasiva Fonda na dan 31.12.2024. godine iznosi 50.985.953 KM (iskazano po nabavnoj vrijednosti), a sastoji se od vrijednosnih papira čija je vrijednost otpisana iz poslovnih knjiga Fonda i isknižene su iz poslovne imovine Fonda u skladu sa Pravilnikom, ulaganja u emitente koji su promijenim oblik u društva sa ograničenom odgovornošću, neiskorišteni privatizacijski certifikati.

### Informacije o otkupu vlastitih dionica

U toku izvještajne godine nije bilo aktivnosti koje se odnose na promjene na kapitalu Fonda, niti je bilo otkupa vlastitih dionica.

### Sumnjiva i sporna potraživanja

Na dan 31.12.2024. godine ukupna potraživanja Fonda iznose 308.086 KM, i ista predstavljaju:

- potraživanja Fonda po osnovu ulaganja za kupovinu nekretnine (dati avans) u iznosu od 294.176,25 KM
- potraživanja Fonda po osnovu dividende BH Telecoma d.d. Sarajevo u iznosu od 13.909,35 KM

Potraživanja za dati avans za kupovinu nekretnine su potvrđena sa stanjem na dan 31.12.2024. godine, a potraživanje za dividendu odnosi se na odluku skupštine BH Telecoma d.d. Sarajevo iz decembra 2024. godine.

Na datum izvještaja potraživanja Fonda nisu kvalifikovana kao sumnjiva i sporna.

### Razlozi za odstupanja od opštih načela finansijskog izvještavanja

U 2024. godini nije bilo odstupanja od opštih načela finansijskog izvještavanja

## **UHY Revident d.o.o. Mostar**

Biskupa Čule bb  
88000 Mostar, BiH

Phone +387 (0)36 330-260

Fax +387 (0)36 330-260

www [www.uhy-ba.com](http://www.uhy-ba.com)

Email [info@uhy-ba.com](mailto:info@uhy-ba.com)

UHY Revident is a member of Urbach Hacker Young International Limited, a UK company and forms part of the international UHY network of legally independent accounting and consulting firms. UHY is the brand name for the UHY international network. The services described herein are provided by the UHY Revident and not by UHY or any other member firm of UHY. Neither UHY nor any member of UHY has any liability for services provided by other members.

© 2024 UHY Revident d.o.o.

