

**Zatvoreni investicijski fond sa
javnom ponudom
CROBIH Fond d.d. Mostar**
Revizija finansijskih izvještaja
na dan 31. decembra 2019. godine

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND D.D. MOSTAR

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2019.**

S A D R Ž A J

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o finansijskom položaju	7
Izvještaj o novčanim tokovima	8
Izvještaj o promjenama na kapitalu	9
Napomene uz finansijske izvještaje	10
Usaglašenost sa zakonskom regulativom	22
Stanje i djelovanje internih kontrola	25
Povezane pravne osobe	26
Objavljivanje informacija	28
DODATAK	
Dodatak 1 – statistički obrasci;	
Dodatak 2 – Izvještaj uprave o poslovanju ZIF-a	

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Društva je odgovorna da se za svaku finansijsku godinu pripreme finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine i koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Zatvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar (u daljnjem tekstu „Fond”), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

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

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

Za i u ime Uprave

Ante Kolobarić, direktor
DUF SME INVEST d.o.o. Mostar

Željka Čorić, direktor
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar

Kralja Petra Krešimira b.b.
88000 Mostar
Bosna i Hercegovina

5. februar 2020. godine

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

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

info@bakertilly.ba
www.bakertilly.ba

Dioničarima ZIF-a sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izveštaja ZIF sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar (u daljnjem tekstu: „Fond”) prikazanih na stranicama od 5. do 28., koji se sastoje od izveštaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2019. godine, izveštaja o sveobuhvatnoj dobiti, izveštaja o novčanim tokovima i izveštaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, objavljenih informacija koje bitno utiču na finansijsko poslovanje, tromjesečne informacije o kupovini i prodaji vrijednosnih papira, informacije iz pojedinačnih izveštaja o poslovanju, stanja i djelovanja internih kontrola, te reviziju zakonskih ograničenja pri investiranju.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji istinito i fer prikazuju u svim značajnim aspektima finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2019. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

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

Isticanje pitanja

Bez modifikacije mišljenja, skrećemo pažnju na Napomenu 14 uz finansijske izveštaje koja navodi da je Fond napravio prekoračenje ulaganja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima u FBiH, te da dio ulaganja Fonda nije bio usaglašen sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova neusaglašenost neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Ključna revizorska pitanja

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

<i>Fer vrijednost finansijske imovine</i>	<i>Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje</i>
<p>Za računovodstvene politike vidjeti Napomenu 2, te Napomenu 6 za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje.</p> <p>Fond je na dan 31. decembra 2019. godine iskazao finansijsku imovinu koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ukupne vrijednosti od 24.478.923 KM (31. decembra 2018.: 20.851.391 KM), što predstavlja 92% ukupne imovine.</p> <p>U skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama ova imovina se početno priznaje po fer vrijednosti transakcije. Za vrijednosne papire kojima se aktivno trguje (trgovanje na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana), fer vrijednost na dan vrednovanja imovine izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi. U slučaju da se vrijednosnim papirima ne vrši aktivno trgovanje, vrednovanje se vrši tehnikama procjene u skladu sa važećim računovodstvenim standardima.</p>	<p>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 ili potvrdu izdatu od strane banke skrbnika.</p> <p>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.</p> <p>Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene menadžmenta, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.</p>

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

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

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

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

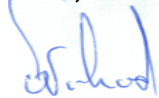
- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja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

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

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

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizorska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa spriječava njihovo javno objavljivanje ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem revizorskom izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice od istog prevazišle dobrobit javnog interesa od takvog objavljivanja.

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



Nihad Fejzić, direktor i ovlašteni revizor




Dražen Branković, ovlašteni revizor

Sarajevo, 5. februar 2020. godine

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

	Napomena	2019. KM	2018. KM
Prihodi			
Prihodi od ulaganja	3	426.733	1.249.661
Ostali prihodi	-	-	2.774
UKUPNO PRIHODI		426.733	1.252.435
Dobit i gubitak od investicija			
Neto realizirani (gubici)/dobici po osnovu prodaje finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	(19.656)	2.834.275
UKUPNI (GUBITAK)/DOBIT OD INVESTICIJA	-	(19.656)	2.834.275
Rashodi			
Naknade društvu za upravljanje Fondom	-	(638.131)	(516.129)
Plaća i naknade direktoru Fonda	-	(64.933)	(51.365)
Naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire	-	(42.456)	(37.479)
Naknade Nadzornom odboru	-	(39.587)	(39.825)
Naknada za računovodstvo	-	(45.401)	(40.245)
Naknada depozitaru	-	(18.464)	(18.439)
Naknada za eksternu reviziju	-	(7.020)	(7.020)
Naknade berzi	-	(11.400)	(11.400)
Naknada Odboru za reviziju	-	(6.573)	(6.404)
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji vrijednosnih papira	-	(11.472)	(37.205)
Troškovi sudskih nagodbi	-	-	(14.663)
Ostalo	-	(11.120)	(12.331)
UKUPNO RASHODI	-	(896.557)	(792.505)
(GUBITAK)/DOBIT PRIJE POREZA		(489.480)	3.294.205
Porez na dobit	4	-	-
NETO (GUBITAK)/DOBIT ZA GODINU		(489.480)	3.294.205
Neto nerealizirani dobiti/(gubici) po osnovu svođenja na fer vrijednost finansijske imovine koja se vodi kroz račun dobiti i gubitka	-	1.144.602	(35.549)
POVEĆANJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		655.122	3.258.656
Zarada po dionici	17	0,21	1,067

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

Ostala sveobuhvatna dobit

	Napomena	2019. KM	2018. KM
Promjene prilikom prodaje vrijednosnih papira i dospjeća obveznica	-	31.345	(1.334.417)
UKUPNA OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/(GUBITAK)		31.345	(1.334.417)
UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT		686.467	1.924.239

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. DECEMBRA 2019.

		31.12.2019.	31.12.2018.
	Napomena	KM	KM
AKTIVA			
Finansijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku	5	22.893	39.365
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	24.478.923	20.851.391
Ostala potraživanja	7	115.136	104.313
Novac i novčani ekvivalenti	8	2.124.418	5.045.839
UKUPNA AKTIVA		26.741.370	26.040.908
PASIVA			
<i>Kapital i rezerve</i>			
Dionički kapital	9	79.390.428	79.390.428
Dionička premija	-	2.797.063	2.797.063
Zakonske rezerve	-	1.489.986	1.489.986
Nerealizovani gubici	-	(11.861.588)	(11.892.933)
Akumulirani gubitak	-	(45.152.722)	(45.807.844)
<i>Ukupno kapital i rezerve</i>		26.663.167	25.976.700
<i>Kratkoročne obaveze</i>			
Obaveze prema Društvu za upravljanje	10	62.672	47.932
Ostale obaveze	11	15.531	16.276
<i>Ukupno kratkoročne obaveze</i>		78.203	64.208
UKUPNA PASIVA		26.741.370	26.040.908
Broj dionica u opticaju		3.053.478	3.053.478
Neto vrijednost sredstava po dionici		8,75	8,52
Prosječna neto vrijednost sredstava		28.369.825	26.594.381
Prosječan broj dionica u opticaju		3.053.478	3.053.478
Prosječna neto vrijednost sredstava po dionici		9,29	8,71

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

Potpisao za i u ime Fonda dana 5. februara 2020. godine:

Ante Kolobarić, direktor
DUF SME INVEST d.o.o. Mostar

Željka Čorić, direktor
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

	2019. KM	2018. KM
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	497.559	7.042.694
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	51.115	5.591.876
Prilivi po osnovu kamata	36.325	88.845
Prilivi po osnovu dividendi	407.719	1.361.973
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	2.400	-
Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti	(3.418.980)	(3.264.650)
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	(2.556.717)	(2.447.612)
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	(623.390)	(512.239)
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	(18.455)	(18.440)
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	(220.418)	(286.359)
NETO (SMANJENJE)/POVEĆANJE GOTOVINE	(2.921.421)	3.778.044
Gotovina na početku perioda	5.045.839	1.267.795
Gotovina na kraju perioda	2.124.418	5.045.839

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

	Dionički kapital KM	Dionička premija KM	Zakonske rezerve KM	Nerealizovani gubici KM	Akumulirani gubitak KM	Ukupno KM
Stanje 31. decembra 2017.	79.390.428	2.797.063	1.489.986	(10.558.964)	(49.066.052)	24.052.461
Ostali sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(1.334.417)	-	(1.334.417)
Usklađenje rezultata prethodne godine	-	-	-	448	(448)	-
Povećanje neto imovine od poslovanja						
Fonda	-	-	-	-	3.258.656	3.258.656
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	(1.334.417)	3.258.656	1.924.239
Stanje 31. decembra 2018.	79.390.428	2.797.063	1.489.986	(11.892.933)	(45.807.844)	25.976.700
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	31.345	-	31.345
Povećanje neto imovine od poslovanja						
Fonda	-	-	-	-	655.122	655.122
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	31.345	655.122	686.467
Stanje 31. decembra 2019.	79.390.428	2.797.063	1.489.986	(11.861.588)	(45.152.722)	26.663.167

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom CROBIH d.d. Mostar („Fond“) je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond CROBIH FOND d.d. Mostar tokom oktobra 2000. godine, odnosno u nadležni sudski registar upisan je u aprilu 2001. godine. U periodu poslovanja od 2001. godine do 2010. godine Fond je izvršio transformaciju iz oblika „PIF“ u „IF“ u skladu sa odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Tokom 2006. godine Komisija za vrijednosne papira FBiH je odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF CROBIH d.d. Mostar. Navedena transformacija je upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH kao i u nadležni sudski registar.

Fond je, nakon ispunjavanja uslova usklađivanja poslovanja sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima, upisan u Registar fondova FBiH kod Komisije za vrijednosne papire FBiH po osnovu Rješenja broj 05/1-19-568/09 od 16. decembra 2009. godine.

Adresa Fonda je, ulica Kralja Petra Krešimira b.b., Mostar.

Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima SME Invest d.o.o. Mostar (ranije Addiko Invest d.o.o. Mostar) (u daljem tekstu Društvo), čija je djelatnost upravljanje fondovima. Dana 22. avgusta 2016. godine, Skupština Fonda je donijela Odluku broj SK-10/16 o raskidanju Ugovora o upravljanju između Fonda i Društva. Nadzornom odboru su date ovlasti za dalje aktivnosti i procedure u vezi raskida Ugovora sukladno Zakonu o IF-ondovima i Statutu Fonda. Društvo je tokom 2017. godine upravljao Fondom sa ograničenjima raspolaganja sredstvima Fonda po Odluci Skupštine od 22. avgusta 2016. godine. Dana 26. juna 2017. godine, Skupština Fonda je donijela Odluku o izboru novog DUF-a BLAGO d.o.o. Sarajevo za upravljanje Fondom. Skupština Fonda je dana 20. marta 2018. godine Odlukom broj SK - 09/18 poništila Odluku o izboru novog DUF-a BLAGO d.o.o. Sarajevo za upravljanje Fondom. Nadzorni odbor je Odlukom broj NO-07-08/18 od 27. avgusta 2018. godine objavio javni poziv za izbor Društva na koje će se prenijeti upravljanje Fondom. Dana 21. maja 2018. godine Skupština Fonda je donijela Odluku broj SK - 17/18 po kojem se poništava Odluka SK-10/16 u vezi raspolaganja imovinom Fonda od strane Društva.

Banka depozitar i Banka skrbnik je Raiffeisen banka d.d. BiH. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima.

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

Osnovna djelatnost

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

Na dan 31. decembra 2019. godine Fond je zapošljavao samo Direktora Fonda (31. decembra 2018. godine - 1 zaposlenika).

Tijela Fonda

Nadzorni odbor

Zorica Ljubić	Predsjednik
Enriko Glenker	Član
Dijana Varkašević	Član

Odbor za reviziju

Nina Džidić	Predsjednik
Maja Vasilj	Član
Tomislav Vrljić	Član

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

2. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Uprava

Željka Čorić
Adam Krešić

Direktor od 18.novembra 2019. godine
Direktor do 18.novembra 2019. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnov za prezentiranje

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

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

2.1 Priznavanje prihoda

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

Prihodima se smatraju:

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

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

2.2 Realizovani kapitalni dobitci / gubici

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

2.3 Nerealizovani kapitalni dobitci / gubici

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.4 Troškovi upravljanja Fondom

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

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

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

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

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

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

2.5 Troškovi penzionog i zdravstvenog osiguranja

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

2.6 Oporezivanje

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

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

Odgođeni porez jeste iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilansne obaveze.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.6 Oporezivanje (nastavak)

Odgođene porezne obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na osnovu koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitnu stavku.

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

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

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

2.7 Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Fond klasificira finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha onda kada se finansijska imovina drži radi trgovanja ili je određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u skladu sa MSFI 9.

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

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

2.8 Umanjenja finansijske imovine

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

2.9 Strane valute

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

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

2.10 Novac

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.11 Raspodjela zarade

Raspodjela zarade se određuje na osnovu odluke Skupštine Fonda.

2.12 Obračun neto vrijednosti imovine

Prema prospektu Fonda, predviđena su ulaganja u:

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

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

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

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

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

Finansijska imovina i obaveze Fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja.

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

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

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

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

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

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.12 Obračun neto vrijednosti imovine (nastavak)

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

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

Finansijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti

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

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

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

Finansijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku

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

Udjeli u fondovima

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

Ulaganja u nekretnine

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

Ostala ulaganja

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

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

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

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.12 Obračun neto vrijednosti imovine (nastavak)

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

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

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

2.13 Obaveze

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

2.13 Potraživanja

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

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije uplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilansiranja. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u poslovnim knjigama Fonda.

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

3. PRIHODI OD ULAGANJA

	2019. KM	2018. KM
Telekom Srpske a.d. Banjaluka	183.338	168.713
BH Telecom d.d. Sarajevo	143.521	419.051
Bosnalijek d.d. Sarajevo	34.916	30.443
Deutsche Telekom AG	15.060	13.984
Telekom Austria	10.452	9.955
Bihaćka pivovara d.d. Bihać	4.343	6.356
JP Elektroprivreda BiH Sarajevo	-	536.588
<i>Podzbir – prihodi od dividende u novcu</i>	<i>391.630</i>	<i>1.185.090</i>
<i>Prihodi od kamata</i>	<i>35.103</i>	<i>64.571</i>
Ukupno:	426.733	1.249.661

4. POREZ NA DOBIT

	2019. KM	2018. KM
(Gubitak)/dobit prije oporezivanja	(489.480)	3.294.205
Porezni učinak prihoda od dividende	-	(992.437)
Poreska obaveza po stopi od 10% - zakonska stopa	-	(226.622)
Preneseni neiskorišteni porezni gubitak iz prethodnih godina	(2.764.031)	(2.351.173)
Obaveza poreza na dobit	-	-

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

Na dan 31. decembra 2019. godine Fond ima 491.492 KM (31.12.2018. – 2.764.031 KM) prenesenih poreznih gubitaka iz prethodnih godina koji, ako se ne iskoriste, ističu kako slijedi:

Period	31.12.2019. KM	31.12.2018. KM
2020.	-	2.762.019
2021.	(194.588)	(194.588)
2022.	(71.507)	(71.507)
2023.	183.153	183.153
2024.	84.954	84.954
2025.	489.480	-
Ukupno:	491.492	2.764.031

5. FINANSIJSKA IMOVINA KOJA SE VODI PO AMORTIZIRANOM TROŠKU

	31.12.2019. KM	31.12.2018. KM
Dugoročne obveznice domaćih emitenata	22.893	39.365
Ukupno:	22.893	39.365

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

6. FINANSIJSKA IMOVINA KOJA SE VODI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	31.12.2019.	31.12.2018.
	KM	KM
Ulaganja u utržive dionice domaćih emitenata	28.748.442	28.196.125
Umanjenje vrijednosti utrživih dionica	(10.537.516)	(12.180.852)
<i>Podzbir</i>	<i>18.210.926</i>	<i>16.015.273</i>
Ulaganje u utržive zatvorene fondove	2.805.653	412.668
Umanjenje vrijednosti utrživih zatvorenih fondova	(491.338)	(238.567)
<i>Podzbir</i>	<i>2.314.315</i>	<i>174.101</i>
Ulaganje u otvorene fondove	617.623	617.623
Umanjenje vrijednosti ulaganja u otvorene fondove	(75.515)	(62.604)
<i>Podzbir</i>	<i>542.108</i>	<i>555.019</i>
Ulaganje u neutržive dionice domaćih emitenata	2.046.765	2.605.065
Umanjenje vrijednosti neutrživih dionica	(703.014)	(442.784)
<i>Podzbir</i>	<i>1.343.751</i>	<i>2.162.281</i>
Ulaganje u dionice inostranih emitenata	513.660	445.464
Umanjenje vrijednosti ulaganja u dionice inostranih emitenata	230.194	204.671
<i>Podzbir</i>	<i>743.854</i>	<i>650.135</i>
Ulaganje u obveznice domaćih emitenata	556.504	570.416
Umanjenje vrijednosti obveznica domaćih emitenata	767.465	724.166
<i>Podzbir</i>	<i>1.323.969</i>	<i>1.294.582</i>
Ukupno:	24.478.923	20.851.391

7. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2019.	31.12.2018.
	KM	KM
Potraživanja za dividendu	57.164	73.253
Potraživanje po osnovu prodaje vrijednosnih papira	20.449	-
Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire	17.510	18.648
Ostala potraživanja	20.013	12.412
Ukupno:	115.136	104.313

8. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2019.	31.12.2018.
	KM	KM
Transakcijski račun u banci	2.068.163	640.284
Skrbnički račun u banci	56.255	4.405.555
Ukupno:	2.124.418	5.045.839

**ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.**

9. DIONIČKI KAPITAL

	31.12.2019. KM	31.12.2018. KM
3.053.478 redovnih dionica svaka nominalne vrijednosti 26,00 KM	79.390.428	79.390.428
Ukupno:	79.390.428	79.390.428

Struktura dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine je kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2019. KM	(%) učešća	31.12.2018. KM
ZIF "HERBOS FOND" d.d. Mostar	21,8955	17.382.931	21,8955	17.382.931
Hrkač Roland	12,1797	9.669.516	12,1797	9.669.516
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina (skrbnički račun)	5,5395	4.397.833	5,5568	4.411.567
Balkan Investment Opportunity Fund	5,4613	4.335.749	5,4613	4.335.749
Karpati Marta	4,1066	3.260.247	2,7408	2.175.933
Addiko bank d.d.	1,6292	1.293.429	1,6292	1.293.429
Kovač Željko	1,1379	903.384	1,1379	903.384
Ostali	48,0503	38.147.339	49,3988	39.217.919
Ukupno:	100,00	79.390.428	100,00	79.390.428

- Obračun neto vrijednosti imovine Fonda**

Neto vrijednost imovine Fonda u 2019. godini računala se na bazi Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je u primjeni od 1. jula 2009. godine. Obračun je vršilo Društvo za upravljanje, a kontrolu obračuna banka depozitar – Raiffeisen banka d.d. BiH. Na bazi provjera obračuna neto vrijednosti na određene datume, mišljenja smo da je obračun neto vrijednosti imovine urađen u skladu sa važećim propisima.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

9. DIONIČKI KAPITAL (NASTAVAK)

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

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
Januar	4.199.524,49	22.381.804,52	96.471,33	0,00	26.677.800,34	308.765,01	11.875,25	48.051,68	0,00	368.691,94	26.309.108,40	3.053.478	8,62
Februar	2.700.070,63	24.579.212,92	41.648,39	0,00	27.320.931,94	1.311,57	24.180,62	94.733,10	0,00	120.225,29	27.200.706,65	3.053.478	8,91
Mart	2.656.466,96	26.749.875,88	48.452,90	0,00	29.454.795,75	0,00	11.376,28	129.080,49	0,00	140.456,77	29.314.338,98	3.053.478	9,60
April	2.517.290,02	27.276.532,19	51.421,16	0,00	29.845.243,37	93,04	4.773,55	52.011,73	0,00	56.878,32	29.788.365,05	3.053.478	9,76
Maj	2.501.368,05	26.606.415,94	54.389,42	0,00	29.162.173,41	450,19	4.793,51	104.860,72	0,00	110.104,42	29.052.068,99	3.053.478	9,51
Juni	2.459.887,24	26.020.554,34	199.817,41	0,00	28.680.258,99	0,00	5.878,76	120.082,73	0,00	125.961,49	28.554.297,50	3.053.478	9,35
Juli	2.352.185,66	25.145.036,70	288.694,51	0,00	27.785.916,87	0,00	2.771,81	34.466,29	0,00	37.238,10	27.748.678,77	3.053.478	9,09
August	2.439.288,94	25.417.018,21	174.064,47	0,00	28.030.371,62	0,00	4.267,15	41.584,44	0,00	45.851,59	27.984.520,03	3.053.478	9,16
Septembar	2.450.235,62	25.487.187,28	76.321,77	0,00	28.013.744,67	0,00	2.551,61	31.034,49	0,00	33.586,10	27.980.158,57	3.053.478	9,16
Oktobar	2.399.631,54	26.393.230,40	49.566,30	0,00	28.842.428,24	5.039,47	1.325,76	28.030,80	0,00	34.396,03	28.808.032,21	3.053.478	9,43
Novembar	2.258.949,60	27.025.177,77	49.811,33	0,00	29.333.938,70	2.674,02	3.536,21	27.367,73	0,00	33.577,96	29.300.360,74	3.053.478	9,60
Decembar	2.133.583,14	26.197.058,33	55.300,94	0,00	28.385.942,41	5.511,01	3.911,63	23.232,86	0,00	32.655,50	28.353.286,91	3.053.478	9,29
PROSJEK	2.589.040,16	25.773.258,71	98.829,99	0,00	28.461.128,86	26.987,03	6.770,18	61.211,42	0,00	94.968,63	28.366.160,23	3.053.478,00	9,29

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

10. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

	31.12.2019.	31.12.2018.
	KM	KM
Obaveze po osnovu naknade troškova upravljanja	58.750	44.010
Ostale obaveze	3.922	3.922
Ukupno:	62.672	47.932

11. OSTALE OBAVEZE

	31.12.2019.	31.12.2018.
	KM	KM
Obaveze prema eksternom revizoru	7.020	7.020
Obaveze prema direktoru Fonda	4.398	4.398
Obaveze prema banci depozitaru	1.547	1.538
Ostale obaveze	2.566	3.320
Ukupno:	15.531	16.276

12. POTENCIJALNE OBAVEZE

Prema izjavi Uprave Društva na dan 31. decembra 2019. godine nije bilo sudskih sporova koji se vode protiv Fonda.

13. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Prema izjavi Uprave Društva, nije bilo događaja koji bi uticali na finansijske izvještaje na dan 31. decembra 2019. godine.

14. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM

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

Prema članu 47. Zakona o investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu „Zakon“), fondovi sa javnom ponudom kojima upravlja jedno društvo za upravljanje ne smiju biti vlasnici ukupno:

1. više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta,
2. više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta,
3. 10% dužničkih vrijednosnih papira emitovanih od jednog emitenta,
4. 25% udjela pojedinog investicijskog fonda,
5. 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ove alineje ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitent Bosna i Hercegovina, Federacija, Republika Srpska, kanton, općina, grad, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članice Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

Prema članu 58. Zakona o investicijskim fondovima, fizičko ili pravno lice ne može, direktno ili indirektno, biti vlasnik više od 25% dionica istog zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom. Kao što je vidljivo iz Napomene 9, vlasnička struktura dioničkog kapitala Fonda nije usklađena sa odredbama člana 58. Zakona. Naime, Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-291/16 od 11. avgusta 2016. godine utvrđena je povezanost fizičke i pravnih osoba Rolanda Hrkača, te Balkan Investment Opportunity Fund-a i ZIF-a Herbos Fond d.d. Mostar kroz vlasničke i upravljačke odnose i odnose zajedničkog djelovanja.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

14. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM (NASTAVAK)

Na dan 31. decembra 2019. godine povezane osobe posjeduju procenat veći od 25% dionica fonda, odnosno 39,54% ukupnog broja dionica (ZIF Herbos Fond 21,90%, Hrkač Roland 12,18% i Balkan Investment Opportunity Fund 5,46%).

Nadalje, u skladu sa članom 76. Zakona, ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

14. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM (NASTAVAK)

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

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

- Ulaganja u JP Elektroprivredu BiH d.d. Sarajevo koja na dan 31. decembra 2019. godine iznose 15,16 % neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno 0,16 % više od dozvoljenog limita.

Na dan 31. decembra 2019. godine Fond nije imao usaglašen dio ulaganja po pitanju odredbi člana 2. stav 1. Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Ulaganja Fonda treba da ispunjavaju sljedeće uslove:

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

Neusaglašenost se odnose na sljedeća ulaganja:

Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja na dan 31.12.2019. KM	Ukupna vrijednost ulaganja na dan 31.12.2018. KM
Projektant d.d. Mostar	254.320	254.320
Ekonomski institut Tuzla d.d. Tuzla	14.853	30.270
TMK d.d. Konjic	10.609	10.609
Tip Dekorativa d.d. Prozor	10.207	10.207
TGA d.d. Stolac	1.023	1.023
Velmos Company d.d. Mostar	1.013	202.676
Unis kovina d.d. Visoko	496	24.815
Fabrika duhana Mostar d.d. Mostar	413	413
GP Put d.d. Sarajevo	406	-
UTTP Borašnica d.d. Konjic	368	368
Vranica d.d. Sarajevo	-	279
Ukupno:	293.708	534.980

Fond nije imao novih ulaganja u gore navedena lica u toku 2019. godine.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

15. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA

• **Interni akti**

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

- Pravilnik o procedurama rada organizacijskih jedinica broj: 08-10-2/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se uređuje procedura rada i izvršenja transakcija vrijednosnim papirima i odgovornost zaposlenika u organizacijskim jedinicama Društva za upravljanje Fondom. Skladno unutrašnjoj organizaciji Društvo ima tri odjela i to: odjel za upravljanje imovinom (front office), odjel za nadzor i analizu (middle office) i odjel za podršku (back office)
- Pravilnik o internoj kontroli poslovanja broj: 08-10-9/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se uređuje i propisuje način funkcionisanja sistema interne kontrole u obavljanju poslova Društva za upravljanje Fondom. Cilj ovog pravilnika je snižavanje nivoa rizika i osiguravanje nesmetanog odvijanja poslova upravljanja;
- Pravilnik o organizaciji i zaštiti informacionog sistema broj: 08-10-4/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se uređuje: postupak i način zaštite informacionog sistema, vođenje evidencije o korištenju i postupku informacionog sistema, postupak u vanrednim situacijama, način izrade i čuvanje kopija svih podataka (Back up) i odgovornost korisnika;
- Pravilnik o mjerenju i upravljanju rizicima broj: 08-10-6/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se definišu vrste rizika investiranja s kojima se Društvo za upravljanje suočava u svom poslovanju, posebno u poslovima upravljanja fondovima kao i procesi i procedure za identifikaciju, mjerenje i kontrolu rizika. Društvo je dužno provoditi postupke upravljanja sistemom rizika u poslovanju neovisno od obavljanja redovnih djelatnosti Društva;
- Poslovnik o radu Odbora za ulaganje u vrijednosne papire broj: 08-10-11/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se uređuje rad Odbora za ulaganje u vrijednosne papire, a posebno: sazivanje sjednica, način rada i donošenja odluka, vođenje i čuvanje zapisnika, odluka i drugih materijala sa sjednica, kao i druga pitanja vezana za rad Odbora.
- Pravilnik o kontroli i nadzoru provođenja odluka, naloga i transakcija imovinom fondova broj: 08-10-3/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se uređuje ovlaštenja kod poslova upravljanja imovinom fondova, a posebno: kontrola Odbora za ulaganje od strane investicijskog kolegija (Uprava Društva i Odjel za upravljanje imovinom), donošenje investicijskih odluka, te izvršenje odluka o kupoprodaji vrijednosnih papira. Cilj pravilnika je snižavanje razine operativnog rizika, definiranje i delegiranje ovlaštenja i kretanje dokumentacije u postupku ulaganja imovine fondova.

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

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

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

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

15. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

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

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

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

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

16. POVEZANE PRAVNE OSOBE

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

Povezano lice	Osnov povezanosti
DUF SME Invest d.o.o. Mostar	Ugovor o upravljanju broj 12-02-257/09 od 3. decembra 2009. godine. Aneks broj CF 23/2019 od 4. juna 2019. godine.
Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina	Ugovor o vršenju poslova depozitara broj 2-5-1-33150/2016 od 14. jula 2016. godine, te Ugovor broj 2-5-1-31983/2019 od 10. juna 2019. godine.
Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina	Ugovor o proslijeđivanju brokerskih naloga za tržišta izvan FBiH broj 4/19 od 20. marta 2019. godine
Raiffeisen Capital a.d Banja Luka	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 362/18 od 20. aprila 2018. godine , Aneks 1 od 3. maja 2018. godine
VGT Broker d.o.o. Visoko	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 309/18 od 11. aprila 2018. godine
Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo	Ugovor o reviziji finansijskih izvještaja broj 971/A/19-4785 od 13. septembra 2019. godine
Sarajevska berza	U skladu sa Ugovorom 1-231-4104 od 25. marta 2004. godine
Ante Kolobarić	Direktor Društva za upravljanje
Dragan Knezović	Izvršni direktor Društva za računovodstvo i finansije
Mirko Martinović	Izvršni direktor Društva za upravljanje imovinom
Željka Čorić	Direktor Fonda od 18.novembra 2019. godine
Adam Krešić	Direktor Fonda do 18.novembra 2019. godine
Zorica Ljubić	Predsjednik Nadzornog odbora Fonda
Enriko Glenker	Član Nadzornog odbora Fonda
Dijana Varkašević	Član Nadzornog odbora Fonda
Nina Džidić	Predsjednik Odbora za reviziju Fonda
Maja Vasilj	Član Odbora za reviziju Fonda
Tomislav Vrljić	Član Odbora za reviziju Fonda

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

16. POVEZANE PRAVNE OSOBE (NASTAVAK)

Transakcije sa povezanim stranama mogu se prikazati kako slijedi:

a. DUF SME Invest d.o.o. Mostar

Naknada Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period od 1. januara do 31. decembra 2019. godine iznosila je 638.131 KM (2018. godine - 516.129 KM), a neplaćene obaveze na dan 31. decembra 2019. godine iznose 58.751 KM (31. decembra 2018. godine - 44.010 KM). Računovodstvene usluge za period od 1. januara do 31. decembra 2019. iznosile su 45.401 KM (2018. godine - 40.245 KM), a neplaćene usluge na dan 31. decembra 2019. godine iznose 3.712 KM (31. decembra 2018. godine - 3.712 KM).

b. Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina

Na ime svojih troškova Banka depozitar je preko Društva za upravljanje fakturisala tokom 2019. godine iznos od 18.464 KM (2018. godine - 18.439 KM), a obaveze na dan 31. decembra 2019. godine iznose 1.547 KM (31. decembra 2018. godine - 1.538 KM).

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

Na ime svojih troškova revizor je preko Društva za upravljanje fakturisao iznos od 7.020 KM (2018. godine - 7.020 KM), stanje obaveza prema na dan 31. decembra 2019. godine iznosilo je 7.020 KM (31. decembra 2018. godine - 7.020 KM).

d. Sarajevska berza

Na ime berzanskih usluga, Berza je tokom 2019. godine fakturisala iznos od 11.400 KM (2018. godine - 11.400 KM).

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

Redn i broj	Berzanski posrednik	Ukupna vrijednost izvršenih transakcija sa posrednikom	% od ukupne vrijednosti svih transakcijadionica ma Fonda u godini	Plaćena provizija posredniku
1.	Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina	2.619.831,05	99,68 %	11.443,36
2.	Raiffeisen Capital	8.450,00	0,32 %	28,31

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

Član Nadzornog odbora	Isplaćena bruto naknada KM	Broj dionica Fonda koje posjeduje
Zorica Ljubić	14.590	Nema dionica u Fondu
Enriko Glenker	13.117	Nema dionica u Fondu
Dijana Varkašević	11.880	Nema dionica u Fondu

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

16. POVEZANE PRAVNE OSOBE (NASTAVAK)

Član Odbora za reviziju	Isplaćena bruto naknada KM	Broj dionica Fonda koje posjeduje
Nina Džidić	2.191	Nema dionica u Fondu
Maja Vasilj	2.191	Nema dionica u Fondu
Tomislav Vrljić	2.191	Nema dionica u Fondu

g. Članovi uprave

Upravu Fonda čini direktor i njegova ukupna bruto naknada za 2019. godinu iznosi 61.757 KM (2018. godine - 49.115 KM).

17. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA

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

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

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

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

a) Izvještaj o vrijednosti i cijeni udjela/dionice Fonda

Dionica Fonda	2019.	2018.
Najniža vrijednost	8,51	7,88
Najviša vrijednost	9,85	9,25
Najniža cijena	2,40	2,00
Najviša cijena	3,45	2,45

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

Pokazatelj	31.12.2019.	31.12.2018.
Neto vrijednost imovine na kraju perioda	26.721.466	26.020.710
Neto vrijednost imovine po dionici	8,75	8,52
Pokazatelj ukupnih troškova	3,16%	2,98%
Zarada po dionici	0,21	1,067

**ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH D.D. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.**

PRILOZI

Prilozi uz izvještaj sastoje se od tabela koje su propisane od strane Komisije za VP, kao i „Izvještaja Uprave o poslovanju ZIF-a za 2019. godinu“, u skladu sa zahtjevom Zakona o investicijskim fondovima, član 171.

Prilog 1

Opći podaci o investicionom fondu na dan 31. decembar 2019. godine

Opis	Sadržaj
1. Informacije o identitetu investicijskog fonda	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond "CROBIH FOND" d.d. Mostar, Ul. Kralja Petra Krešimira IV bb
broj telefona i telefaksa:	ZIF "CROBIH FOND" d.d. Mostar, Ul. Kralja Petra Krešimira IV bb; 036/328-687; 036-328-677
e-mail adresu:	crobihfond@smeinvest.ba
web:	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-07
ime i prezime direktora Fonda;	Željka Čorić
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Zorica Ljubić predsjednik, Dijana Varkašević i Enriko Glenker članovi
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Nina Džidić predsjednik, Tomislav Vrljić i Maja Vasilj članovi
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko d.o.o Sarajevo
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffeisen bank d.d. BiH, Ul. Zmaja od Bosne bb, Sarajevo
2. Informacije o društvu koje upravlja investicijskim fondom:	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "SME INVEST" d.o.o. Mostar
broj telefona i telefaksa:	DUF "SME INVEST" d.o.o. Mostar, Ul. Kralja Petra Krešimira IV bb, 036/328-687; 036/328-677;
e-mail adresu:	info@smeinvest.ba
web:	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	03-08-57 od 31.08.2000. godine
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-394/09 od 10.09.2009. godine
imena i prezimena članova uprave Društva:	Ante Kolobarić, Dragan Knezović i Mirko Martinović
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Marijan Bunoza, predsjednik Ivica Glamuzina, član Zvonimir Curić, član
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffeisen bank d.d. BiH, Ul. Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

Prilog 2

Izvještaj o portfoliju investicionog fonda na dan 31. decembar 2019. godine

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH													
1	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63.457.358	260.214	0,4101	14,8561	10,3287	2.687.672,34	10,0581	Tržišna cijena	0	0,00	
2	ZIF BIG D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10.658.236	3.000	0,0281	1,8710	1,5000	4.500,00	0,0168	Tržišna cijena	0	0,00	
3	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	2.422.303	45.700	1,8866	8,5616	4,0000	182.800,00	0,6841	Procjena	0	0,00	
5	PBS d.d. Sarajevo	BORBRK3	336.738	12.400	3,6824	0,0000	109,6811	1.360.045,64	5,0897	Tržišna cijena	0	0,00	
6	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNRK2	237.280	36.860	15,5344	0,5000	0,0100	368,60	0,0014	Procjena	0,0014	368,60	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. b) ne može se pouzdano vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti - zadnje trgovanje je bilo 18.08.2017.g. i f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 15.08.2015.g.
7	BOSNALIJEK D.D. SARAJEVO	BSNLR	8.596.256	59.179	0,6884	10,3844	18,5218	1.096.101,60	4,1020	Tržišna cijena	0	0,00	
8	CESTE DD MOSTAR	CSTM RK1	469.623	3.044	0,6482	20,0000	17,5000	53.270,00	0,1994	Procjena	0	0,00	
9	TP DC SARAJEVO DD SARAJEVO	DCNSR	327.926	17.308	5,2780	24,0000	9,0099	155.943,35	0,5836	Tržišna cijena	0	0,00	
10	TIP DEKORATIVA DD PROZOR	DEKOR	292.876	20.414	6,9702	2,0000	0,5000	10.207,00	0,0382	Procjena	0,0382	10.207,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. b) ne može se pouzdano vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti i f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 15.08.2015.g.
11	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286.889	10.350	3,6077	2,5365	0,0100	103,50	0,0004	Procjena	0	0,00	
12	EKONOMSKI INSTITUT TUZLA DD TUZLA	EINTR	15.359	1.009	6,5694	30,0000	14,7200	14.852,48	0,0556	Procjena	0,0556	14.852,48	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. b) ne može se pouzdano vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 15.08.2015.g.

13	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17.657.682	409.787	2,3207	4,9400	0,8200	336.025,34	1,2575	Tržišna cijena	0	0,00	
14	ENKER DD TEŠANJ	ENKTRK2	590.641	7.384	1,2502	4,5000	10,6000	78.270,40	0,2929	Tržišna cijena	0	0,00	
15	ENERGOPETROL DD SARAJEVO	ENPSR	15.972.922	8.750	0,0548	11,8831	6,0100	52.587,50	0,1968	Tržišna cijena	0	0,00	
16	FDM D.D.	FDHMRK3	221.375	4.134	1,8674	10,0000	0,1000	413,40	0,0015	Procjena	0,0015	413,40	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. b) ne može se pouzdano vrednovati i c) nema potencijal rasta - u stečaju, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti i f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 15.08.2015.g.
17	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTR	1.678.896	40.524	2,4137	6,7200	0,0100	405,24	0,0015	Procjena	0,0015	405,24	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta - u stečaju od 24.01.2013.g.) , te pod tačkama , f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja: 15.08.2015.g.
18	ZIF HERBOS FOND D.D. MOSTAR	HRBFRK2	2.851.523	1.702	0,0597	5,0959	4,0000	6.808,00	0,0255	Tržišna cijena	0	0,00	
19	HOTELI ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394.138	7.867	1,9960	35,0000	52,6500	414.197,55	1,5501	Procjena	0	0,00	
20	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31.586.325	553.144	1,7512	9,8481	4,9996	2.765.498,74	10,3494	Tržišna cijena	0	0,00	
21	ASA BANKA D.D. SARAJEVO	IKBZRK2	658.695	43	0,0065	100,0000	37,0000	1.591,00	0,0060	Tržišna cijena	0	0,00	
22	IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRISRK1	470.423	13.126	2,7903	5,2584	3,5000	45.941,00	0,1719	Procjena	0	0,00	
23	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MOSTAR	JPEMR	7.361.660	120.776	1,6406	54,4773	20,8200	2.514.556,32	9,4102	Tržišna cijena	0	0,00	
24	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	31.506.541	267.747	0,8498	23,7995	15,1338	4.052.029,55	15,1639	Tržišna cijena	0,1639	43.809,58	Prekoračenje iz člana 76.stav 1. tačka a) Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08 i 25/17); Rok za usaglašavanje je godina dana, 30.09.2020. god.
25	MEDIKOMERC DD SARAJEVO	MKOMRK1	158.561	6.585	4,1530	3,0000	1,9000	12.511,50	0,0468	Procjena	0	0,00	
26	MLIN I PEKARA D.D. LJUBACE - TUZLA	MLHRRK3	330.888	9.422	2,8475	0,5000	1,1200	10.552,64	0,0395	Tržišna cijena	0	0,00	
27	ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	NPRFRK2	4.076.253	192.000	4,7102	2,0749	1,0778	206.937,60	0,7744	Tržišna cijena	0	0,00	
28	PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	1.400.376	28.638	2,0450	6,0153	8,0000	229.104,00	0,8574	Tržišna cijena	0	0,00	
29	PROJEKTANT DD MOSTAR	PROMRK1	38.432	6.358	16,5435	40,0000	40,0000	254.320,00	0,9517	Procjena	0,9517	254.320,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. b) ne može se pouzdano vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti i f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja: 15.08.2015.g.
30	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	5.072.824	598.877	11,8056	4,0000	3,5000	2.096.069,50	7,8441	Tržišna cijena	0	0,00	

31	RUDNICI BOKSITA JAJCE DD JAJCE	RBKJRK2	186.321	17.478	9,3806	1,0000	1,0000	17.478,00	0,0654	Procjena	0	0,00	
32	RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	50.520	3.179	6,2926	12,0000	3,3300	10.586,07	0,0396	Procjena	0	0,00	
33	RMU BANOVICI DD BANOVICI	RMUBR	693.880	15.244	2,1969	15,8371	16,0000	243.904,00	0,9128	Tržišna cijena	0	0,00	
34	RUDNIK SOLI TUZLA DD TUZLA	RSTTR	1.531.665	3.286	0,2145	4,5000	10,0000	32.860,00	0,1230	Tržišna cijena	0	0,00	
35	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506.279	3.584	0,7079	14,0000	23,2800	83.435,52	0,3122	Tržišna cijena	0	0,00	
36	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4.634.633	33.873	0,7309	5,5000	14,6299	495.558,60	1,8545	Tržišna cijena	0	0,00	
37	ŠIPAD KOMERC DD SARAJEVO	SPKMR	2.796.050	66.228	2,3686	1,0400	3,4000	225.175,20	0,8427	Tržišna cijena	0	0,00	
38	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855	13.407	0,5127	4,0000	12,4000	166.246,80	0,6221	Procjena	0	0,00	
39	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890.633	43.431	4,8764	1,2000	1,7000	73.832,70	0,2763	Procjena	0	0,00	
40	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16.926	518	3,0604	352,6062	196,0000	101.528,00	0,3799	Tržišna cijena	0	0,00	
41	TGA DD STOLAC	TGASRK2	111.050	10.230	9,2121	8,5000	0,1000	1.023,00	0,0038	Procjena	0,0038	1.023,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. b) ne može se pouzdano vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti i f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 15.08.2015.g.
42	TMK DD KONJIC	TMKOR	816.776	106.085	12,9883	0,1000	0,1000	10.608,50	0,0397	Procjena	0,0397	10.608,50	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. b) ne može se pouzdano vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti i f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 15.08.2015.g.
43	UNIS KOVINA DD VISOKO	UKVNR	637.479	49.629	7,7852	0,5000	0,0100	496,29	0,0019	Procjena	0,0019	496,29	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. b) ne može se pouzdano vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti i f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 15.08.2015.g.
44	UNEVI DD KONJIC	UNEVR	363.268	37.475	10,3161	1,6364	1,9500	73.076,25	0,2735	Procjena	0	0,00	
45	VELMOS COPMANY DD MOSTAR	VELMRK1	2.299.921	101.338	4,4062	1,9900	0,0100	1.013,38	0,0038	Procjena	0,0038	1.013,38	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta) , te pod tačkama e) (ne zadovoljava uslove likvidnosti) f) (finansijski izvještaji nisu javno

													dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
46	GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	1.737.914	62.219	3,5801	1,9000	2,4500	152.436,55	0,5705	Tržišna cijena	0	0,00	
47	ŽITOPROMET DD MOSTAR	ZTPMR	982.869	72.049	7,3305	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	Procjena	0	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta) , te pod tačkama ,e) (ne zadovoljava uslove likvidnosti) f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH								20.332.942,66					
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS													
48	Hidroelektrane na Trebišnjici	HETRRA	385.164.196	31.000	0,0080	0,3504	0,2200	6.820,00	0,0255	Tržišna cijena	0	0,00	
49	TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	491.383.755	1.609.716	0,3276	1,1510	0,9500	1.529.230,20	5,7229	Tržišna cijena	0	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS								1.536.050,20					
Ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu													
50	Bayerische Motoren Werke AGI	BMW.DE	602.000.000	200	0,0000	133,3681	143,0500	28.610,00	0,1071				
51	Daimler AG	DAI.DE	1.065.643.657	400	0,0000	103,8057	96,5600	38.624,00	0,1445				
52	TELEKOM AUSTRIA AG	ATELR	443.000.000	25.500	0,0058	10,2178	14,2400	363.120,00	1,3589		0	0,00	
53	DEUTSCHE TELEKOM AG	DETLR	4.451.175.103	11.000	0,0002	16,8100	28,5000	313.500,00	1,1732		0	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu								743.854,00					
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH													
54	FBIH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1D	34.986.086	614.147	1,7554	0,4676	1,0001	614.208,41	2,2986		0	0,00	
55	FBIH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1E	35.138.540	626.040	1,7816	0,3677	1,0000	626.040,00	2,3428		0	0,00	
56	MASSIMO HOLDING DOO SARAJEVO	MSHSD	1.033	100	9,6805	100,5169	100,5169	10.051,69	0,0376		0	0,00	
57	AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO	TECSKD	640	100	15,6250	100,3190	100,2042	10.020,42	0,0375		0	0,00	
58	AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO	TECSKE	640	100	15,6250	100,3190	100,2042	10.020,42	0,0375		0	0,00	
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH								1.270.340,94					
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS													
59	RS IZMIRENJE RATNE ŠTETE 7	RSRSOG	21.818.286	50.000	0,2292	0,1729	0,5850	29.250,00	0,1095		0	0,00	
60	RS IZMIRENJE RATNE ŠTETE 10	RSRSOJ	23.795.791	53.000	0,2227	0,6341	0,8919	47.270,70	0,1769		0	0,00	
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS								76.520,70					
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH													
61	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLI	4.246.261	198.965	4,6857	1,9452	1,7005	338.340,32	1,2662		0	0,00	
62	RAIFFEISEN CASH	RBBHI	2.130.773	1.848	0,0867	108,2236	110,2621	203.767,21	0,7626		0	0,00	

Prilog 3

Izveštaj o obračunu vrijednosti neto investicijskog fonda za period od 01.01.-31.12.2019. godine

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine 16 (7-15)	Broj dionica/udjela fonda 17	NVI po dionici/udjelu fonda 18(16/17)
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15			
01.01.2019	5.045.838,60	20.890.697,29	104.412,69	0,00	26.040.948,58	0,00	16.276,01	47.931,95	0,00	64.207,96	25.976.740,62	3.053.478	8,51
02.01.2019	5.045.838,60	20.890.188,58	104.512,20	0,00	26.040.539,38	0,00	16.276,01	47.931,95	0,00	64.207,96	25.976.331,42	3.053.478	8,51
03.01.2019	5.041.256,70	20.890.476,98	104.611,71	0,00	26.036.345,39	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	25.976.713,83	3.053.478	8,51
04.01.2019	5.041.256,70	20.895.128,04	104.711,22	0,00	26.041.095,96	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	25.981.464,40	3.053.478	8,51
05.01.2019	5.041.256,70	20.895.109,45	104.810,73	0,00	26.041.176,88	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	25.981.545,32	3.053.478	8,51
06.01.2019	5.041.256,70	20.895.091,02	104.910,24	0,00	26.041.257,96	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	25.981.626,40	3.053.478	8,51
07.01.2019	5.041.256,70	20.925.581,26	105.009,75	0,00	26.071.847,71	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	26.012.216,15	3.053.478	8,52
08.01.2019	5.041.256,70	21.050.161,49	105.109,26	0,00	26.196.527,45	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	26.136.895,89	3.053.478	8,56
09.01.2019	5.041.256,70	21.057.277,07	105.208,77	0,00	26.203.742,54	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	26.144.110,98	3.053.478	8,56
10.01.2019	5.041.256,70	21.184.962,68	105.308,28	0,00	26.331.527,66	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	26.271.896,10	3.053.478	8,60
11.01.2019	5.041.256,70	21.230.992,60	105.407,79	0,00	26.377.657,09	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	26.318.025,53	3.053.478	8,62
12.01.2019	5.041.256,70	21.230.974,56	105.507,30	0,00	26.377.738,56	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	26.318.107,00	3.053.478	8,62
13.01.2019	5.041.256,70	21.230.956,32	105.606,81	0,00	26.377.819,83	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	26.318.188,27	3.053.478	8,62
14.01.2019	5.041.256,70	21.191.528,17	105.706,32	0,00	26.338.491,19	0,00	11.699,61	47.931,95	0,00	59.631,56	26.278.859,63	3.053.478	8,61
15.01.2019	5.041.218,99	21.192.041,40	105.805,83	0,00	26.339.066,22	986,91	11.661,90	47.931,95	0,00	60.580,76	26.278.485,46	3.053.478	8,61
16.01.2019	5.039.718,99	21.073.939,71	105.905,34	0,00	26.219.564,04	986,91	10.161,90	47.931,95	0,00	59.080,76	26.160.483,28	3.053.478	8,57
17.01.2019	5.038.732,08	24.041.505,07	106.004,85	0,00	29.186.242,00	2.389.203,14	10.161,90	47.931,95	0,00	2.447.296,99	26.738.945,01	3.053.478	8,76
18.01.2019	5.038.732,08	23.920.077,14	106.104,36	0,00	29.064.913,58	2.389.203,14	10.161,90	47.931,95	0,00	2.447.296,99	26.617.616,59	3.053.478	8,72
19.01.2019	5.038.732,08	23.920.059,09	106.203,87	0,00	29.064.995,04	2.389.203,14	10.350,27	47.931,95	0,00	2.447.485,36	26.617.509,68	3.053.478	8,72
20.01.2019	5.038.732,08	23.920.041,04	106.303,38	0,00	29.065.076,50	2.389.203,14	10.350,27	47.931,95	0,00	2.447.485,36	26.617.591,14	3.053.478	8,72
21.01.2019	2.649.528,94	23.886.464,95	106.402,89	0,00	26.642.396,78	0,00	10.350,27	47.931,95	0,00	58.282,22	26.584.114,56	3.053.478	8,71
22.01.2019	2.646.223,26	24.241.220,04	106.781,70	0,00	26.994.225,00	20,63	10.350,27	47.931,95	0,00	58.302,85	26.935.922,15	3.053.478	8,82
23.01.2019	2.646.223,26	23.671.965,80	106.881,21	0,00	26.425.070,27	6.464,52	10.350,27	47.931,95	0,00	64.746,74	26.360.323,53	3.053.478	8,63
24.01.2019	2.646.481,93	23.844.915,49	106.701,42	0,00	26.598.098,84	6.443,89	10.350,27	47.931,95	0,00	64.726,11	26.533.372,73	3.053.478	8,69
25.01.2019	2.640.038,04	23.815.270,83	106.800,93	0,00	26.562.109,80	0,00	10.350,27	47.931,95	0,00	58.282,22	26.503.827,58	3.053.478	8,68
26.01.2019	2.640.038,04	23.815.252,77	106.900,44	0,00	26.562.191,25	0,00	10.350,27	47.931,95	0,00	58.282,22	26.503.909,03	3.053.478	8,68
27.01.2019	2.640.038,04	23.815.234,55	106.999,95	0,00	26.562.272,54	0,00	10.350,27	47.931,95	0,00	58.282,22	26.503.990,32	3.053.478	8,68

28.01.2019	2.713.520,92	23.821.505,44	33.846,25	0,00	26.568.872,61	0,00	10.350,27	47.931,95	0,00	58.282,22	26.510.590,39	3.053.478	8,68
29.01.2019	2.713.520,92	23.534.942,33	33.945,76	0,00	26.282.409,01	0,00	10.350,27	47.931,95	0,00	58.282,22	26.224.126,79	3.053.478	8,59
30.01.2019	2.713.520,92	23.436.237,26	34.045,27	0,00	26.183.803,45	0,00	10.350,27	47.931,95	0,00	58.282,22	26.125.521,23	3.053.478	8,56
31.01.2019	2.713.500,92	23.426.141,82	34.144,78	0,00	26.173.787,52	0,00	28.834,61	51.643,59	0,00	80.478,20	26.093.309,32	3.053.478	8,55
Prosjeak	4.199.524,49	22.381.804,52	96.471,33	0,00	26.677.800,34	308.765,01	11.875,25	48.051,68	0,00	368.691,95	26.309.108,40	3.053.478	8,62

01.02.2019	2.713.500,92	23.678.813,18	34.244,29	0,00	26.426.558,39	9.181,02	28.834,61	94.600,54	0,00	132.616,17	26.293.942,22	3.053.478	8,61
02.02.2019	2.713.500,92	23.678.794,94	34.343,80	0,00	26.426.639,66	9.181,02	28.834,61	94.600,54	0,00	132.616,17	26.294.023,49	3.053.478	8,61
03.02.2019	2.713.500,92	23.678.776,71	34.443,31	0,00	26.426.720,94	9.181,02	28.834,61	94.600,54	0,00	132.616,17	26.294.104,77	3.053.478	8,61
04.02.2019	2.713.500,92	23.873.069,43	34.542,82	0,00	26.621.113,17	9.181,02	28.834,61	94.600,54	0,00	132.616,17	26.488.497,00	3.053.478	8,67
05.02.2019	2.704.319,90	24.014.314,10	34.642,33	0,00	26.753.276,33	0,00	28.834,61	94.600,54	0,00	123.435,15	26.629.841,18	3.053.478	8,72
06.02.2019	2.699.738,00	23.974.048,05	34.741,84	0,00	26.708.527,89	0,00	24.258,21	94.600,54	0,00	118.858,75	26.589.669,14	3.053.478	8,71
07.02.2019	2.699.738,00	23.964.874,73	34.841,35	0,00	26.699.454,08	0,00	24.258,21	94.600,54	0,00	118.858,75	26.580.595,33	3.053.478	8,71
08.02.2019	2.699.738,00	24.008.698,76	34.940,86	0,00	26.743.377,62	0,00	24.258,21	94.600,54	0,00	118.858,75	26.624.518,87	3.053.478	8,72
09.02.2019	2.699.738,00	24.008.680,16	35.040,37	0,00	26.743.458,53	0,00	24.258,21	94.600,54	0,00	118.858,75	26.624.599,78	3.053.478	8,72
10.02.2019	2.699.738,00	24.008.661,55	35.139,88	0,00	26.743.539,43	0,00	24.258,21	94.600,54	0,00	118.858,75	26.624.680,68	3.053.478	8,72
11.02.2019	2.699.738,00	25.000.165,84	35.241,34	0,00	27.735.145,18	0,00	24.258,21	94.600,54	0,00	118.858,75	27.616.286,43	3.053.478	9,04
12.02.2019	2.699.738,00	24.971.424,38	45.338,66	0,00	27.716.501,04	0,00	24.258,21	94.600,54	0,00	118.858,75	27.597.642,29	3.053.478	9,04
13.02.2019	2.699.738,00	24.944.433,44	45.435,98	0,00	27.689.607,42	0,00	24.258,21	94.600,54	0,00	118.858,75	27.570.748,67	3.053.478	9,03
14.02.2019	2.699.738,00	24.843.455,09	45.533,30	0,00	27.588.726,39	0,00	24.258,21	94.600,54	0,00	118.858,75	27.469.867,64	3.053.478	9,00
15.02.2019	2.697.439,16	24.753.290,95	45.630,62	0,00	27.496.360,73	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.379.799,32	3.053.478	8,97
16.02.2019	2.697.439,16	24.753.272,90	45.727,94	0,00	27.496.440,00	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.379.878,59	3.053.478	8,97
17.02.2019	2.697.439,16	24.753.255,03	45.825,26	0,00	27.496.519,45	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.379.958,04	3.053.478	8,97
18.02.2019	2.697.439,16	24.792.775,71	45.922,58	0,00	27.536.137,45	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.419.576,04	3.053.478	8,98
19.02.2019	2.697.439,16	24.822.992,80	46.019,90	0,00	27.566.451,86	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.449.890,45	3.053.478	8,99
20.02.2019	2.697.439,16	24.668.210,49	46.117,22	0,00	27.411.766,87	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.295.205,46	3.053.478	8,94
21.02.2019	2.697.439,16	25.431.291,33	46.214,54	0,00	28.174.945,03	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	28.058.383,62	3.053.478	9,19
22.02.2019	2.697.439,16	25.095.121,66	46.311,86	0,00	27.838.872,68	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.722.311,27	3.053.478	9,08
23.02.2019	2.697.439,16	25.095.103,79	46.409,18	0,00	27.838.952,13	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.722.390,72	3.053.478	9,08
24.02.2019	2.697.439,16	25.095.085,75	46.506,50	0,00	27.839.031,41	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.722.470,00	3.053.478	9,08
25.02.2019	2.694.133,48	25.095.500,76	46.603,82	0,00	27.836.238,06	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.719.676,65	3.053.478	9,08
26.02.2019	2.694.133,48	24.991.044,97	46.701,14	0,00	27.731.879,59	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.615.318,18	3.053.478	9,04
27.02.2019	2.691.686,81	24.973.896,64	46.798,46	0,00	27.712.381,91	0,00	21.960,87	94.600,54	0,00	116.561,41	27.595.820,50	3.053.478	9,04
28.02.2019	2.691.666,81	25.248.908,59	46.895,78	0,00	27.987.471,18	0,00	29.069,14	98.312,18	0,00	127.381,32	27.860.089,86	3.053.478	9,12

Prosjek	2.700.070,63	24.579.212,92	41.648,39	0,00	27.320.931,94	1.311,57	24.180,62	94.733,10	0,00	120.225,29	27.200.706,65	3.053.478	8,91
01.03.2019	2.691.666,81	25.255.085,71	46.993,10	0,00	27.993.745,62	0,00	29.769,14	142.755,44	0,00	172.524,58	27.821.221,04	3.053.478	9,11
02.03.2019	2.691.666,81	25.255.067,84	47.090,42	0,00	27.993.825,07	0,00	29.769,14	142.755,44	0,00	172.524,58	27.821.300,49	3.053.478	9,11
03.03.2019	2.691.666,81	25.255.049,79	47.187,74	0,00	27.993.904,34	0,00	29.769,14	142.755,44	0,00	172.524,58	27.821.379,76	3.053.478	9,11
04.03.2019	2.687.093,41	25.379.213,92	47.285,06	0,00	28.113.592,39	0,00	25.201,24	142.755,44	0,00	167.956,68	27.945.635,71	3.053.478	9,15
05.03.2019	2.687.093,41	25.468.404,98	47.382,38	0,00	28.202.880,77	0,00	25.201,24	142.755,44	0,00	167.956,68	28.034.924,09	3.053.478	9,18
06.03.2019	2.686.092,66	25.673.419,73	47.479,70	0,00	28.406.992,09	0,00	25.201,24	142.755,44	0,00	167.956,68	28.239.035,41	3.053.478	9,25
07.03.2019	2.669.913,38	25.948.241,58	47.577,02	0,00	28.665.731,98	0,00	9.027,71	142.755,44	0,00	151.783,15	28.513.948,83	3.053.478	9,34
08.03.2019	2.669.913,38	26.014.833,14	47.674,34	0,00	28.732.420,86	0,00	9.027,71	142.755,44	0,00	151.783,15	28.580.637,71	3.053.478	9,36
09.03.2019	2.669.913,38	26.014.815,28	47.771,66	0,00	28.732.500,32	0,00	9.027,71	142.755,44	0,00	151.783,15	28.580.717,17	3.053.478	9,36
10.03.2019	2.669.913,38	26.014.797,60	47.868,98	0,00	28.732.579,96	0,00	9.027,71	142.755,44	0,00	151.783,15	28.580.796,81	3.053.478	9,36
11.03.2019	2.669.913,38	25.999.290,82	47.966,30	0,00	28.717.170,50	0,00	9.027,71	142.755,44	0,00	151.783,15	28.565.387,35	3.053.478	9,36
12.03.2019	2.669.913,38	26.001.263,16	48.063,62	0,00	28.719.240,16	0,00	9.027,71	142.755,44	0,00	151.783,15	28.567.457,01	3.053.478	9,36
13.03.2019	2.669.913,38	27.394.051,09	48.160,94	0,00	30.112.125,41	0,00	9.027,71	142.755,44	0,00	151.783,15	29.960.342,26	3.053.478	9,81
14.03.2019	2.669.913,38	27.402.694,11	48.258,26	0,00	30.120.865,75	0,00	9.027,71	142.755,44	0,00	151.783,15	29.969.082,60	3.053.478	9,81
15.03.2019	2.669.880,18	27.440.723,07	48.355,58	0,00	30.158.958,83	0,00	8.994,51	142.755,44	0,00	151.749,95	30.007.208,88	3.053.478	9,83
16.03.2019	2.669.880,18	27.440.705,21	48.452,90	0,00	30.159.038,29	0,00	8.994,51	142.755,44	0,00	151.749,95	30.007.288,34	3.053.478	9,83
17.03.2019	2.669.880,18	27.440.687,34	48.550,22	0,00	30.159.117,74	0,00	8.994,51	142.755,44	0,00	151.749,95	30.007.367,79	3.053.478	9,83
18.03.2019	2.669.880,18	27.483.023,09	48.647,54	0,00	30.201.550,81	0,00	8.994,51	142.755,44	0,00	151.749,95	30.049.800,86	3.053.478	9,84
19.03.2019	2.669.880,18	27.419.404,14	48.744,86	0,00	30.138.029,18	0,00	9.351,36	142.755,44	0,00	152.106,80	29.985.922,38	3.053.478	9,82
20.03.2019	2.669.880,18	27.438.841,75	48.842,18	0,00	30.157.564,11	0,00	9.351,36	142.755,44	0,00	152.106,80	30.005.457,31	3.053.478	9,83
21.03.2019	2.669.880,18	27.375.196,53	48.939,50	0,00	30.094.016,21	0,00	9.351,36	142.755,44	0,00	152.106,80	29.941.909,41	3.053.478	9,81
22.03.2019	2.666.574,50	27.375.489,27	49.036,82	0,00	30.091.100,59	0,00	9.351,36	142.755,44	0,00	152.106,80	29.938.993,79	3.053.478	9,80
23.03.2019	2.666.574,50	27.375.491,30	49.134,14	0,00	30.091.199,94	0,00	9.351,36	142.755,44	0,00	152.106,80	29.939.093,14	3.053.478	9,80
24.03.2019	2.666.574,50	27.375.473,25	49.231,46	0,00	30.091.279,21	0,00	9.351,36	142.755,44	0,00	152.106,80	29.939.172,41	3.053.478	9,80
25.03.2019	2.659.554,00	27.365.089,04	49.328,78	0,00	30.073.971,82	0,00	2.381,36	142.755,44	0,00	145.136,80	29.928.835,02	3.053.478	9,80
26.03.2019	2.659.503,25	27.453.143,94	49.426,10	0,00	30.162.073,29	0,00	2.331,36	142.755,44	0,00	145.086,80	30.016.986,49	3.053.478	9,83
27.03.2019	2.659.503,25	27.442.706,39	49.523,42	0,00	30.151.733,06	0,00	2.331,36	142.755,44	0,00	145.086,80	30.006.646,26	3.053.478	9,83
28.03.2019	2.654.028,46	27.439.319,21	49.620,74	0,00	30.142.968,41	0,00	2.331,36	142.755,44	0,00	145.086,80	29.997.881,61	3.053.478	9,82
29.03.2019	2.511.478,41	27.434.900,84	49.718,06	0,00	29.996.097,31	0,00	2.331,36	210,39	0,00	2.541,75	29.993.555,56	3.053.478	9,82
30.03.2019	2.511.478,41	27.434.883,34	49.815,38	0,00	29.996.177,13	0,00	2.331,36	210,39	0,00	2.541,75	29.993.635,38	3.053.478	9,82
31.03.2019	2.511.458,41	27.434.845,95	49.912,70	0,00	29.996.217,06	0,00	9.407,52	3.922,03	0,00	13.329,55	29.982.887,51	3.053.478	9,82
Prosjek	2.656.466,96	26.749.875,88	48.452,90	0,00	29.454.795,75	0,00	11.376,28	129.080,49	0,00	140.456,77	29.314.338,98	3.053.478	9,60

01.04.2019	2.506.885,01	27.115.771,58	50.010,02	0,00	29.672.666,61	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.614.707,06	3.053.478	9,70
02.04.2019	2.521.944,90	27.028.832,25	50.107,34	0,00	29.600.884,49	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.542.924,94	3.053.478	9,68
03.04.2019	2.521.944,90	27.115.956,50	50.204,66	0,00	29.688.106,06	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.630.146,51	3.053.478	9,70
04.04.2019	2.521.944,90	27.119.837,88	50.301,98	0,00	29.692.084,76	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.634.125,21	3.053.478	9,71
05.04.2019	2.521.944,90	27.114.442,23	50.399,30	0,00	29.686.786,43	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.628.826,88	3.053.478	9,70
06.04.2019	2.521.944,90	27.114.424,74	50.496,62	0,00	29.686.866,26	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.628.906,71	3.053.478	9,70
07.04.2019	2.521.944,90	27.114.407,24	50.593,94	0,00	29.686.946,08	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.628.986,53	3.053.478	9,70
08.04.2019	2.521.944,90	27.173.544,66	50.691,26	0,00	29.746.180,82	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.688.221,27	3.053.478	9,72
09.04.2019	2.521.944,90	27.136.242,60	50.788,58	0,00	29.708.976,08	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.651.016,53	3.053.478	9,71
10.04.2019	2.521.944,90	27.123.421,47	50.885,90	0,00	29.696.252,27	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.638.292,72	3.053.478	9,71
11.04.2019	2.521.944,90	27.187.179,14	50.983,22	0,00	29.760.107,26	0,00	6.071,54	51.888,01	0,00	57.959,55	29.702.147,71	3.053.478	9,73
12.04.2019	2.519.752,65	27.290.995,01	51.080,54	0,00	29.861.828,20	0,00	3.881,54	51.888,01	0,00	55.769,55	29.806.058,65	3.053.478	9,76
13.04.2019	2.519.752,65	27.290.977,51	51.177,86	0,00	29.861.908,02	0,00	3.881,54	51.888,01	0,00	55.769,55	29.806.138,47	3.053.478	9,76
14.04.2019	2.519.752,65	27.290.960,01	51.275,18	0,00	29.861.987,84	0,00	3.881,54	51.888,01	0,00	55.769,55	29.806.218,29	3.053.478	9,76
15.04.2019	2.519.714,65	27.336.662,94	51.372,50	0,00	29.907.750,09	0,00	3.843,54	51.888,01	0,00	55.731,55	29.852.018,54	3.053.478	9,78
16.04.2019	2.519.714,65	27.331.189,94	51.469,82	0,00	29.902.374,41	0,00	3.843,54	51.888,01	0,00	55.731,55	29.846.642,86	3.053.478	9,77
17.04.2019	2.516.420,87	27.325.497,15	51.567,14	0,00	29.893.485,16	0,00	2.994,12	51.888,01	0,00	54.882,13	29.838.603,03	3.053.478	9,77
18.04.2019	2.513.115,19	27.422.993,93	51.664,46	0,00	29.987.773,58	0,00	2.994,12	51.888,01	0,00	54.882,13	29.932.891,45	3.053.478	9,80
19.04.2019	2.513.115,19	27.422.996,33	51.761,78	0,00	29.987.873,30	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	29.932.318,42	3.053.478	9,80
20.04.2019	2.513.115,19	27.422.978,84	51.859,10	0,00	29.987.953,13	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	29.932.398,25	3.053.478	9,80
21.04.2019	2.513.115,19	27.422.961,35	51.956,42	0,00	29.988.032,96	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	29.932.478,08	3.053.478	9,80
22.04.2019	2.513.115,19	27.422.943,86	52.053,74	0,00	29.988.112,79	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	29.932.557,91	3.053.478	9,80
23.04.2019	2.513.115,19	27.581.450,98	52.151,06	0,00	30.146.717,23	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	30.091.162,35	3.053.478	9,85
24.04.2019	2.513.115,19	27.559.511,78	52.248,38	0,00	30.124.875,35	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	30.069.320,47	3.053.478	9,85
25.04.2019	2.513.031,11	27.561.966,35	52.345,70	0,00	30.127.343,16	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	30.071.788,28	3.053.478	9,85
26.04.2019	2.514.488,22	27.472.055,78	52.443,02	0,00	30.038.987,02	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	29.983.432,14	3.053.478	9,82
27.04.2019	2.514.488,22	27.472.038,28	52.540,34	0,00	30.039.066,84	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	29.983.511,96	3.053.478	9,82
28.04.2019	2.514.488,22	27.472.020,78	52.637,66	0,00	30.039.146,66	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	29.983.591,78	3.053.478	9,82
29.04.2019	2.514.488,22	27.392.500,12	52.734,98	0,00	29.959.723,32	0,00	3.666,87	51.888,01	0,00	55.554,88	29.904.168,44	3.053.478	9,79
30.04.2019	2.514.468,22	26.459.204,36	52.832,30	0,00	29.026.504,88	2.791,19	10.764,11	55.599,65	0,00	69.154,95	28.957.349,93	3.053.478	9,48
Prosjek	2.517.290,02	27.276.532,19	51.421,16	0,00	29.845.243,37	93,04	4.773,55	52.011,73	0,00	56.878,32	29.788.365,05	3.053.478	9,76
01.05.2019	2.514.468,22	26.459.166,97	52.929,62	0,00	29.026.564,81	2.791,19	10.764,11	104.740,99	0,00	118.296,29	28.908.268,52	3.053.478	9,47

02.05.2019	2.514.468,22	26.461.289,57	53.026,94	0,00	29.028.784,73	2.791,19	10.764,11	104.740,99	0,00	118.296,29	28.910.488,44	3.053.478	9,47
03.05.2019	2.509.877,82	26.577.927,94	53.124,26	0,00	29.140.930,02	2.791,19	6.179,21	104.740,99	0,00	113.711,39	29.027.218,63	3.053.478	9,51
04.05.2019	2.509.877,82	26.577.910,08	53.221,58	0,00	29.141.009,48	2.791,19	6.179,21	104.740,99	0,00	113.711,39	29.027.298,09	3.053.478	9,51
05.05.2019	2.509.877,82	26.577.892,22	53.318,90	0,00	29.141.088,94	2.791,19	6.179,21	104.740,99	0,00	113.711,39	29.027.377,55	3.053.478	9,51
06.05.2019	2.507.086,63	26.645.406,82	53.416,22	0,00	29.205.909,67	0,00	6.179,21	104.740,99	0,00	110.920,20	29.094.989,47	3.053.478	9,53
07.05.2019	2.507.086,63	26.640.188,93	53.513,54	0,00	29.200.789,10	0,00	6.179,21	104.740,99	0,00	110.920,20	29.089.868,90	3.053.478	9,53
08.05.2019	2.507.086,63	26.622.558,14	53.610,86	0,00	29.183.255,63	0,00	6.179,21	104.740,99	0,00	110.920,20	29.072.335,43	3.053.478	9,52
09.05.2019	2.507.086,63	26.563.458,57	53.708,18	0,00	29.124.253,38	0,00	6.179,21	104.740,99	0,00	110.920,20	29.013.333,18	3.053.478	9,50
10.05.2019	2.507.086,63	26.565.775,02	53.805,50	0,00	29.126.667,15	0,00	6.179,21	104.740,99	0,00	110.920,20	29.015.746,95	3.053.478	9,50
11.05.2019	2.507.086,63	26.565.757,54	53.902,82	0,00	29.126.746,99	0,00	6.179,21	104.740,99	0,00	110.920,20	29.015.826,79	3.053.478	9,50
12.05.2019	2.507.086,63	26.565.740,04	54.000,14	0,00	29.126.826,81	0,00	6.179,21	104.740,99	0,00	110.920,20	29.015.906,61	3.053.478	9,50
13.05.2019	2.507.086,63	26.578.210,03	54.097,46	0,00	29.139.394,12	0,00	6.179,21	104.740,99	0,00	110.920,20	29.028.473,92	3.053.478	9,51
14.05.2019	2.507.086,63	26.645.970,89	54.194,78	0,00	29.207.252,30	0,00	6.179,21	104.740,99	0,00	110.920,20	29.096.332,10	3.053.478	9,53
15.05.2019	2.498.698,68	26.634.157,87	54.292,10	0,00	29.187.148,65	0,00	2.477,12	104.740,99	0,00	107.218,11	29.079.930,54	3.053.478	9,52
16.05.2019	2.499.898,68	26.650.967,72	54.389,42	0,00	29.205.255,82	0,00	3.677,12	104.740,99	0,00	108.418,11	29.096.837,71	3.053.478	9,53
17.05.2019	2.494.765,50	26.658.259,32	54.486,74	0,00	29.207.511,56	0,00	1.851,12	104.740,99	0,00	106.592,11	29.100.919,45	3.053.478	9,53
18.05.2019	2.494.765,50	26.658.241,82	54.584,06	0,00	29.207.591,38	0,00	1.851,12	104.740,99	0,00	106.592,11	29.100.999,27	3.053.478	9,53
19.05.2019	2.494.765,50	26.658.224,34	54.681,38	0,00	29.207.671,22	0,00	1.851,12	104.740,99	0,00	106.592,11	29.101.079,11	3.053.478	9,53
20.05.2019	2.494.765,50	26.656.016,57	54.778,70	0,00	29.205.560,77	0,00	1.851,12	104.740,99	0,00	106.592,11	29.098.968,66	3.053.478	9,53
21.05.2019	2.494.765,50	26.631.989,51	54.876,02	0,00	29.181.631,03	0,00	1.851,12	104.740,99	0,00	106.592,11	29.075.038,92	3.053.478	9,52
22.05.2019	2.494.765,50	26.720.736,92	54.973,34	0,00	29.270.475,76	0,00	1.851,12	104.740,99	0,00	106.592,11	29.163.883,65	3.053.478	9,55
23.05.2019	2.494.765,50	26.683.300,02	55.070,66	0,00	29.233.136,18	0,00	1.851,12	104.740,99	0,00	106.592,11	29.126.544,07	3.053.478	9,54
24.05.2019	2.494.765,50	26.679.258,31	55.167,98	0,00	29.229.191,79	0,00	2.301,20	104.740,99	0,00	107.042,19	29.122.149,60	3.053.478	9,54
25.05.2019	2.494.765,50	26.679.240,83	55.265,30	0,00	29.229.271,63	0,00	2.301,20	104.740,99	0,00	107.042,19	29.122.229,44	3.053.478	9,54
26.05.2019	2.494.765,50	26.679.223,33	55.362,62	0,00	29.229.351,45	0,00	2.301,20	104.740,99	0,00	107.042,19	29.122.309,26	3.053.478	9,54
27.05.2019	2.494.765,50	26.675.575,90	55.459,94	0,00	29.225.801,34	0,00	3.962,60	104.740,99	0,00	108.703,59	29.117.097,75	3.053.478	9,54
28.05.2019	2.494.765,50	26.659.792,51	55.557,26	0,00	29.210.115,27	0,00	3.962,60	104.740,99	0,00	108.703,59	29.101.411,68	3.053.478	9,53
29.05.2019	2.494.765,50	26.650.935,84	55.654,58	0,00	29.201.355,92	0,00	3.962,60	104.740,99	0,00	108.703,59	29.092.652,33	3.053.478	9,53
30.05.2019	2.494.765,50	26.471.791,46	55.751,90	0,00	29.022.308,86	0,00	3.962,60	104.740,99	0,00	108.703,59	28.913.605,27	3.053.478	9,47
31.05.2019	2.494.745,50	26.303.929,23	55.849,22	0,00	28.854.523,95	0,00	11.053,98	108.452,63	0,00	119.506,61	28.735.017,34	3.053.478	9,41
Prosjek	2.501.368,05	26.606.415,94	54.389,42	0,00	29.162.173,41	450,19	4.793,51	104.860,72	0,00	110.104,42	29.052.068,99	3.053.478	9,51

01.06.2019	2.494.745,50	26.303.911,91	55.946,54	0,00	28.854.603,95	0,00	11.053,98	156.366,81	0,00	167.420,79	28.687.183,16	3.053.478	9,39
02.06.2019	2.494.745,50	26.303.894,41	56.043,86	0,00	28.854.683,77	0,00	11.053,98	156.366,81	0,00	167.420,79	28.687.262,98	3.053.478	9,39

03.06.2019	2.494.745,50	26.309.593,62	182.085,21	0,00	28.986.424,33	0,00	11.053,98	156.366,81	0,00	167.420,79	28.819.003,54	3.053.478	9,44
04.06.2019	2.494.745,50	26.321.637,11	182.182,53	0,00	28.998.565,14	0,00	11.053,98	156.366,81	0,00	167.420,79	28.831.144,35	3.053.478	9,44
05.06.2019	2.490.163,60	26.197.363,91	182.279,85	0,00	28.869.807,36	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.706.962,97	3.053.478	9,40
06.06.2019	2.490.163,60	26.060.354,40	182.377,17	0,00	28.732.895,17	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.570.050,78	3.053.478	9,36
07.06.2019	2.500.616,12	26.056.327,03	182.474,49	0,00	28.739.417,64	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.576.573,25	3.053.478	9,36
08.06.2019	2.500.616,12	26.056.309,54	182.571,81	0,00	28.739.497,47	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.576.653,08	3.053.478	9,36
09.06.2019	2.500.616,12	26.056.292,05	182.669,13	0,00	28.739.577,30	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.576.732,91	3.053.478	9,36
10.06.2019	2.500.616,12	26.365.769,51	182.766,45	0,00	29.049.152,08	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.886.307,69	3.053.478	9,46
11.06.2019	2.500.616,12	26.300.163,67	182.863,77	0,00	28.983.643,56	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.820.799,17	3.053.478	9,44
12.06.2019	2.500.616,12	26.294.003,95	182.961,09	0,00	28.977.581,16	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.814.736,77	3.053.478	9,44
13.06.2019	2.500.616,12	26.248.632,99	183.058,41	0,00	28.932.307,52	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.769.463,13	3.053.478	9,42
14.06.2019	2.500.616,12	26.253.018,02	183.155,73	0,00	28.936.789,87	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.773.945,48	3.053.478	9,42
15.06.2019	2.500.616,12	26.253.000,35	183.253,05	0,00	28.936.869,52	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.774.025,13	3.053.478	9,42
16.06.2019	2.500.616,12	26.252.982,85	183.350,37	0,00	28.936.949,34	0,00	6.477,58	156.366,81	0,00	162.844,39	28.774.104,95	3.053.478	9,42
17.06.2019	2.500.577,72	26.135.377,50	183.447,69	0,00	28.819.402,91	0,00	6.439,18	156.366,81	0,00	162.805,99	28.656.596,92	3.053.478	9,38
18.06.2019	2.500.577,72	25.594.204,27	193.546,31	0,00	28.288.328,30	0,00	6.439,18	156.366,81	0,00	162.805,99	28.125.522,31	3.053.478	9,21
19.06.2019	2.499.077,72	25.836.748,51	193.641,44	0,00	28.529.467,67	0,00	4.939,18	156.366,81	0,00	161.305,99	28.368.161,68	3.053.478	9,29
20.06.2019	2.498.841,85	25.836.389,37	193.736,57	0,00	28.528.967,79	0,00	4.760,45	156.366,81	0,00	161.127,26	28.367.840,53	3.053.478	9,29
21.06.2019	2.498.841,85	25.760.151,32	198.174,33	0,00	28.457.167,50	0,00	4.760,45	156.366,81	0,00	161.127,26	28.296.040,24	3.053.478	9,27
22.06.2019	2.498.841,85	25.760.133,82	198.269,46	0,00	28.457.245,13	0,00	4.760,45	156.366,81	0,00	161.127,26	28.296.117,87	3.053.478	9,27
23.06.2019	2.498.841,85	25.760.116,14	198.364,59	0,00	28.457.322,58	0,00	4.760,45	156.366,81	0,00	161.127,26	28.296.195,32	3.053.478	9,27
24.06.2019	2.340.258,67	25.768.149,26	198.459,72	0,00	28.306.867,65	0,00	4.760,45	210,39	0,00	4.970,84	28.301.896,81	3.053.478	9,27
25.06.2019	2.334.359,69	25.806.273,10	198.554,85	0,00	28.339.187,64	0,00	2.167,90	210,39	0,00	2.378,29	28.336.809,35	3.053.478	9,28
26.06.2019	2.332.189,57	25.751.634,02	198.649,98	0,00	28.282.473,57	0,00	110,57	210,39	0,00	320,96	28.282.152,61	3.053.478	9,26
27.06.2019	2.332.189,57	25.749.281,31	342.266,40	0,00	28.423.737,28	0,00	110,57	210,39	0,00	320,96	28.423.416,32	3.053.478	9,31
28.06.2019	2.332.189,57	25.741.655,68	342.361,53	0,00	28.416.206,78	0,00	1.610,57	210,39	0,00	1.820,96	28.414.385,82	3.053.478	9,31
29.06.2019	2.332.189,57	25.741.638,75	342.456,66	0,00	28.416.284,98	0,00	1.610,57	210,39	0,00	1.820,96	28.414.464,02	3.053.478	9,31
30.06.2019	2.332.169,57	25.741.621,80	342.553,37	0,00	28.416.344,74	0,00	7.185,96	4.783,03	0,00	11.968,99	28.404.375,75	3.053.478	9,30
Prosjek	2.459.887,24	26.020.554,34	199.817,41	0,00	28.680.258,99	0,00	5.878,76	120.082,73	0,00	125.961,49	28.554.297,50	3.053.478	9,35

01.07.2019	2.358.600,85	25.897.154,58	311.643,82	0,00	28.567.399,25	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.501.649,74	3.053.478	9,33
02.07.2019	2.358.600,85	25.413.868,98	311.738,95	0,00	28.084.208,78	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.018.459,27	3.053.478	9,18
03.07.2019	2.358.600,85	25.467.404,14	311.834,08	0,00	28.137.839,07	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.072.089,56	3.053.478	9,19
04.07.2019	2.358.600,85	25.422.263,69	311.929,21	0,00	28.092.793,75	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.027.044,24	3.053.478	9,18

05.07.2019	2.358.600,85	25.413.322,88	312.024,34	0,00	28.083.948,07	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.018.198,56	3.053.478	9,18
06.07.2019	2.358.600,85	25.413.305,77	312.119,47	0,00	28.084.026,09	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.018.276,58	3.053.478	9,18
07.07.2019	2.358.600,85	25.413.288,82	312.214,60	0,00	28.084.104,27	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.018.354,76	3.053.478	9,18
08.07.2019	2.358.600,85	25.408.876,14	312.309,73	0,00	28.079.786,72	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.014.037,21	3.053.478	9,17
09.07.2019	2.358.600,85	25.418.198,51	312.404,86	0,00	28.089.204,22	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.023.454,71	3.053.478	9,18
10.07.2019	2.358.600,85	25.427.456,21	312.499,99	0,00	28.098.557,05	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.032.807,54	3.053.478	9,18
11.07.2019	2.358.600,85	25.446.223,44	312.595,12	0,00	28.117.419,41	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.051.669,90	3.053.478	9,19
12.07.2019	2.358.600,85	25.444.094,73	312.690,25	0,00	28.115.385,83	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.049.636,32	3.053.478	9,19
13.07.2019	2.358.600,85	25.444.077,79	312.785,38	0,00	28.115.464,02	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.049.714,51	3.053.478	9,19
14.07.2019	2.358.600,85	25.444.060,66	312.880,51	0,00	28.115.542,02	0,00	3.290,81	62.458,70	0,00	65.749,51	28.049.792,51	3.053.478	9,19
15.07.2019	2.358.563,12	25.439.852,56	312.975,64	0,00	28.111.391,32	0,00	3.253,08	62.458,70	0,00	65.711,78	28.045.679,54	3.053.478	9,18
16.07.2019	2.358.563,12	25.221.371,24	313.070,77	0,00	27.893.005,13	0,00	3.253,08	62.458,70	0,00	65.711,78	27.827.293,35	3.053.478	9,11
17.07.2019	2.358.563,12	25.012.980,73	313.165,90	0,00	27.684.709,75	0,00	3.253,08	62.458,70	0,00	65.711,78	27.618.997,97	3.053.478	9,05
18.07.2019	2.292.318,25	25.003.261,79	313.261,03	0,00	27.608.841,07	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.606.988,14	3.053.478	9,04
19.07.2019	2.292.318,25	25.021.545,53	313.356,16	0,00	27.627.219,94	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.625.367,01	3.053.478	9,05
20.07.2019	2.292.318,25	25.021.528,60	313.451,29	0,00	27.627.298,14	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.625.445,21	3.053.478	9,05
21.07.2019	2.292.318,25	25.021.511,47	313.546,42	0,00	27.627.376,14	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.625.523,21	3.053.478	9,05
22.07.2019	2.292.318,25	24.869.680,09	313.641,55	0,00	27.475.639,89	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.473.786,96	3.053.478	9,00
23.07.2019	2.292.318,25	24.869.498,10	313.736,68	0,00	27.475.553,03	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.473.700,10	3.053.478	9,00
24.07.2019	2.289.012,57	24.873.413,75	313.831,81	0,00	27.476.258,13	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.474.405,20	3.053.478	9,00
25.07.2019	2.289.012,57	24.414.439,18	313.926,94	0,00	27.017.378,69	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.015.525,76	3.053.478	8,85
26.07.2019	2.414.956,61	24.680.630,06	188.078,04	0,00	27.283.664,71	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.281.811,78	3.053.478	8,93
27.07.2019	2.414.956,61	24.680.613,11	188.173,17	0,00	27.283.742,89	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.281.889,96	3.053.478	8,93
28.07.2019	2.414.956,61	24.680.596,17	188.268,30	0,00	27.283.821,08	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.281.968,15	3.053.478	8,93
29.07.2019	2.414.956,61	24.782.599,66	188.363,43	0,00	27.385.919,70	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.384.066,77	3.053.478	8,97
30.07.2019	2.414.956,61	24.772.016,87	188.458,56	0,00	27.375.432,04	0,00	1.642,54	210,39	0,00	1.852,93	27.373.579,11	3.053.478	8,96
31.07.2019	2.414.936,61	24.657.002,38	188.553,69	0,00	27.260.492,68	0,00	8.742,42	3.922,03	0,00	12.664,45	27.247.828,23	3.053.478	8,92
Prosjek	2.352.185,66	25.145.036,70	288.694,51	0,00	27.785.916,87	0,00	2.771,81	34.466,29	0,00	37.238,10	27.748.678,77	3.053.478	9,09

1.8.2019.	2.414.936,61	24.625.031,94	223.564,43	0,00	27.263.532,98	0,00	8.832,42	61.109,62	0	69.942,04	27.193.590,94	3.053.478	8,91
2.8.2019.	2.410.337,71	24.662.879,81	223.659,56	0,00	27.296.877,08	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.231.528,44	3.053.478	8,92
3.8.2019.	2.410.337,71	24.662.862,49	223.754,69	0,00	27.296.954,89	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.231.606,25	3.053.478	8,92
4.8.2019.	2.410.337,71	24.662.845,00	223.849,82	0,00	27.297.032,53	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.231.683,89	3.053.478	8,92
5.8.2019.	2.410.337,71	24.666.243,61	223.944,95	0,00	27.300.526,27	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.235.177,63	3.053.478	8,92

6.8.2019.	2.410.337,71	24.764.355,66	224.040,08	0,00	27.398.733,45	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.333.384,81	3.053.478	8,95
7.8.2019.	2.410.337,71	24.664.711,08	224.135,21	0,00	27.299.184,00	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.233.835,36	3.053.478	8,92
8.8.2019.	2.410.337,71	24.632.369,90	224.230,34	0,00	27.266.937,95	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.201.589,31	3.053.478	8,91
9.8.2019.	2.410.337,71	24.866.418,71	224.325,47	0,00	27.501.081,89	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.435.733,25	3.053.478	8,99
10.8.2019.	2.410.337,71	24.866.461,29	224.420,60	0,00	27.501.219,60	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.435.870,96	3.053.478	8,99
11.8.2019.	2.410.337,71	24.866.444,34	224.515,73	0,00	27.501.297,78	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.435.949,14	3.053.478	8,99
12.8.2019.	2.410.337,71	24.865.117,22	224.610,86	0,00	27.500.065,79	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.434.717,15	3.053.478	8,98
13.8.2019.	2.410.337,71	24.873.616,30	224.705,99	0,00	27.508.660,00	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	27.443.311,36	3.053.478	8,99
14.8.2019.	2.410.337,71	25.490.858,32	224.801,12	0,00	28.125.997,15	0,00	4.239,02	61.109,62	0	65.348,64	28.060.648,51	3.053.478	9,19
15.8.2019.	2.410.299,54	26.082.176,55	224.896,25	0,00	28.717.372,34	0,00	4.200,85	61.109,62	0	65.310,47	28.652.061,87	3.053.478	9,38
16.8.2019.	2.410.299,54	26.201.813,39	224.991,38	0,00	28.837.104,31	0,00	4.200,85	61.109,62	0	65.310,47	28.771.793,84	3.053.478	9,42
17.8.2019.	2.410.299,54	26.201.816,16	225.086,51	0,00	28.837.202,21	0,00	4.200,85	61.109,62	0	65.310,47	28.771.891,74	3.053.478	9,42
18.8.2019.	2.410.299,54	26.201.799,03	225.181,64	0,00	28.837.280,21	0,00	4.200,85	61.109,62	0	65.310,47	28.771.969,74	3.053.478	9,42
19.8.2019.	2.410.299,54	25.945.172,90	225.276,77	0,00	28.580.749,21	0,00	4.200,85	61.109,62	0	65.310,47	28.515.438,74	3.053.478	9,34
20.8.2019.	2.408.799,54	25.974.826,15	225.371,90	0,00	28.608.997,59	0,00	2.700,85	61.109,62	0	63.810,47	28.545.187,12	3.053.478	9,35
21.8.2019.	2.552.320,96	25.990.796,42	81.945,74	0,00	28.625.063,12	0,00	5.013,24	61.109,62	0	66.122,86	28.558.940,26	3.053.478	9,35
22.8.2019.	2.491.416,73	25.981.290,55	82.040,87	0,00	28.554.748,15	0,00	5.013,24	210,39	0	5.223,63	28.549.524,52	3.053.478	9,35
23.8.2019.	2.491.416,73	26.479.778,30	82.136,00	0,00	29.053.331,03	0,00	5.013,24	210,39	0	5.223,63	29.048.107,40	3.053.478	9,51
24.8.2019.	2.491.416,73	26.479.761,17	82.231,13	0,00	29.053.409,03	0,00	5.013,24	210,39	0	5.223,63	29.048.185,40	3.053.478	9,51
25.8.2019.	2.491.416,73	26.479.863,44	82.326,26	0,00	29.053.606,43	0,00	5.013,24	210,39	0	5.223,63	29.048.382,80	3.053.478	9,51
26.8.2019.	2.485.484,96	25.708.791,55	82.421,39	0,00	28.276.697,90	0,00	2.389,40	210,39	0	2.599,79	28.274.098,11	3.053.478	9,26
27.8.2019.	2.480.976,07	25.759.310,73	82.516,52	0,00	28.322.803,32	0,00	1.716,65	210,39	0	1.927,04	28.320.876,28	3.053.478	9,27
28.8.2019.	2.480.976,07	25.282.580,84	82.611,65	0,00	27.846.168,56	0,00	1.716,65	210,39	0	1.927,04	27.844.241,52	3.053.478	9,12
29.8.2019.	2.480.976,07	25.348.150,48	82.706,78	0,00	27.911.833,33	0,00	1.716,65	210,39	0	1.927,04	27.909.906,29	3.053.478	9,14
30.8.2019.	2.480.976,07	25.319.719,10	82.801,91	0,00	27.883.497,08	0,00	3.216,65	210,39	0	3.427,04	27.880.070,04	3.053.478	9,13
31.8.2019.	2.480.956,07	25.319.701,97	82.897,04	0,00	27.883.555,08	0,00	8.814,73	3.922,03	0	12.736,76	27.870.818,32	3.053.478	9,13
Prosjek	2.439.288,94	25.417.018,21	174.064,47	0,00	28.030.371,62	0,00	4.267,15	41.584,44	0,00	45.851,59	27.984.520,03	3.053.478	9,16

1.9.2019.	2.480.956,07	25.319.684,84	82.992,17	0,00	27.883.633,08	0,00	8.814,73	61.611,14	0,00	70.425,87	27.813.207,21	3.053.478	9,11
2.9.2019.	2.476.354,67	25.134.343,04	83.087,30	0,00	27.693.785,01	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.627.955,04	3.053.478	9,05
3.9.2019.	2.476.354,67	25.127.772,86	83.182,43	0,00	27.687.309,96	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.621.479,99	3.053.478	9,05
4.9.2019.	2.476.354,67	25.153.489,67	83.277,56	0,00	27.713.121,90	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.647.291,93	3.053.478	9,05
5.9.2019.	2.476.354,67	25.262.308,04	83.372,69	0,00	27.822.035,40	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.756.205,43	3.053.478	9,09
6.9.2019.	2.476.354,67	25.192.729,69	83.467,82	0,00	27.752.552,18	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.686.722,21	3.053.478	9,07

7.9.2019.	2.476.354,67	25.192.712,38	83.562,95	0,00	27.752.630,00	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.686.800,03	3.053.478	9,07
8.9.2019.	2.476.354,67	25.192.694,88	83.658,08	0,00	27.752.707,63	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.686.877,66	3.053.478	9,07
9.9.2019.	2.476.354,67	25.190.867,47	83.753,21	0,00	27.750.975,35	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.685.145,38	3.053.478	9,07
10.9.2019.	2.476.354,67	25.295.942,71	83.848,34	0,00	27.856.145,72	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.790.315,75	3.053.478	9,10
11.9.2019.	2.476.354,67	25.388.975,59	83.943,47	0,00	27.949.273,73	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.883.443,76	3.053.478	9,13
12.9.2019.	2.476.354,67	25.402.843,51	84.038,60	0,00	27.963.236,78	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.897.406,81	3.053.478	9,14
13.9.2019.	2.476.354,67	25.483.348,80	84.133,73	0,00	28.043.837,20	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.978.007,23	3.053.478	9,16
14.9.2019.	2.476.354,67	25.483.311,78	84.228,86	0,00	28.043.895,31	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.978.065,34	3.053.478	9,16
15.9.2019.	2.476.354,67	25.483.294,65	84.323,99	0,00	28.043.973,31	0,00	4.218,83	61.611,14	0,00	65.829,97	27.978.143,34	3.053.478	9,16
16.9.2019.	2.410.835,22	25.428.030,80	84.419,12	0,00	27.923.285,14	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	27.922.968,87	3.053.478	9,14
17.9.2019.	2.410.835,22	25.413.882,52	84.514,25	0,00	27.909.231,99	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	27.908.915,72	3.053.478	9,14
18.9.2019.	2.408.502,43	25.416.120,93	84.609,38	0,00	27.909.232,74	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	27.908.916,47	3.053.478	9,14
19.9.2019.	2.408.502,43	25.363.178,44	84.704,51	0,00	27.856.385,38	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	27.856.069,11	3.053.478	9,12
20.9.2019.	2.408.502,43	25.599.330,12	84.799,64	0,00	28.092.632,19	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	28.092.315,92	3.053.478	9,20
21.9.2019.	2.408.502,43	25.599.313,00	84.894,77	0,00	28.092.710,20	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	28.092.393,93	3.053.478	9,20
22.9.2019.	2.408.502,43	25.599.295,69	84.989,90	0,00	28.092.788,02	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	28.092.471,75	3.053.478	9,20
23.9.2019.	2.412.502,43	25.597.199,26	81.085,03	0,00	28.090.786,72	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	28.090.470,45	3.053.478	9,20
24.9.2019.	2.412.502,43	25.721.238,52	81.180,16	0,00	28.214.921,11	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	28.214.604,84	3.053.478	9,24
25.9.2019.	2.447.418,04	25.672.961,68	46.359,68	0,00	28.166.739,40	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	28.166.423,13	3.053.478	9,22
26.9.2019.	2.444.112,36	25.769.207,95	46.454,81	0,00	28.259.775,12	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	28.259.458,85	3.053.478	9,25
27.9.2019.	2.444.112,36	25.964.381,99	46.549,94	0,00	28.455.044,29	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	28.454.728,02	3.053.478	9,32
28.9.2019.	2.444.112,36	25.964.364,68	46.645,07	0,00	28.455.122,11	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	28.454.805,84	3.053.478	9,32
29.9.2019.	2.444.112,36	25.964.347,56	46.740,20	0,00	28.455.200,12	0,00	105,88	210,39	0,00	316,27	28.454.883,85	3.053.478	9,32
30.9.2019.	2.444.092,36	26.238.445,23	46.835,33	0,00	28.729.372,92	0,00	7.187,56	3.922,03	0,00	11.109,59	28.718.263,33	3.053.478	9,41
Prosjeak	2.450.235,62	25.487.187,28	76.321,77	0,00	28.013.744,67	0,00	2.551,61	31.034,49	0,00	33.586,09	27.980.158,57	3.053.478	9,16

1.10.2019.	2.439.508,96	26.232.477,08	46.930,46	0,00	28.718.916,50	0,00	2.609,66	61.547,60	0,00	64.157,26	28.654.759,24	3.053.478	9,38
2.10.2019.	2.439.508,96	26.240.662,31	47.025,59	0,00	28.727.196,86	0,00	2.609,66	61.547,60	0,00	64.157,26	28.663.039,60	3.053.478	9,39
3.10.2019.	2.438.008,96	26.274.148,11	47.120,72	0,00	28.759.277,79	0,00	1.109,66	61.547,60	0,00	62.657,26	28.696.620,53	3.053.478	9,40
4.10.2019.	2.438.008,96	26.376.733,92	47.215,85	0,00	28.861.958,73	0,00	1.109,66	61.547,60	0,00	62.657,26	28.799.301,47	3.053.478	9,43
5.10.2019.	2.438.008,96	26.376.716,80	47.310,98	0,00	28.862.036,74	0,00	1.109,66	61.547,60	0,00	62.657,26	28.799.379,48	3.053.478	9,43
6.10.2019.	2.438.008,96	26.376.719,58	47.406,11	0,00	28.862.134,65	0,00	1.109,66	61.547,60	0,00	62.657,26	28.799.477,39	3.053.478	9,43
7.10.2019.	2.438.008,96	26.347.588,59	47.501,24	0,00	28.833.098,79	0,00	1.109,66	61.547,60	0,00	62.657,26	28.770.441,53	3.053.478	9,42
8.10.2019.	2.438.008,96	26.345.614,93	47.596,37	0,00	28.831.220,26	0,00	1.109,66	61.547,60	0,00	62.657,26	28.768.563,00	3.053.478	9,42

9.10.2019.	2.438.008,96	26.263.044,74	47.691,50	0,00	28.748.745,20	0,00	1.109,66	61.547,60	0,00	62.657,26	28.686.087,94	3.053.478	9,39
10.10.2019.	2.437.794,16	26.163.168,01	47.786,63	0,00	28.648.748,80	0,00	895,61	61.547,60	0,00	62.443,21	28.586.305,59	3.053.478	9,36
11.10.2019.	2.434.488,48	26.180.113,00	47.881,76	0,00	28.662.483,24	0,00	895,61	61.547,60	0,00	62.443,21	28.600.040,03	3.053.478	9,37
12.10.2019.	2.434.488,48	26.180.095,88	47.976,89	0,00	28.662.561,25	0,00	895,61	61.547,60	0,00	62.443,21	28.600.118,04	3.053.478	9,37
13.10.2019.	2.434.488,48	26.180.078,75	48.072,02	0,00	28.662.639,25	0,00	895,61	61.547,60	0,00	62.443,21	28.600.196,04	3.053.478	9,37
14.10.2019.	2.434.488,48	26.181.053,91	48.167,15	0,00	28.663.709,54	0,00	895,61	61.547,60	0,00	62.443,21	28.601.266,33	3.053.478	9,37
15.10.2019.	2.369.775,70	26.188.083,66	48.262,28	0,00	28.606.121,64	0,00	1.182,11	210,39	0,00	1.392,50	28.604.729,14	3.053.478	9,37
16.10.2019.	2.369.775,70	26.186.191,88	48.357,41	0,00	28.604.324,99	4.401,70	1.182,11	210,39	0,00	5.794,20	28.598.530,79	3.053.478	9,37
17.10.2019.	2.369.775,70	26.192.796,58	48.452,54	0,00	28.611.024,82	4.401,70	1.182,11	210,39	0,00	5.794,20	28.605.230,62	3.053.478	9,37
18.10.2019.	2.365.374,00	26.389.091,25	48.547,67	0,00	28.803.012,92	1.376,12	1.182,11	210,39	0,00	2.768,62	28.800.244,30	3.053.478	9,43
19.10.2019.	2.365.374,00	26.389.074,12	48.642,80	0,00	28.803.090,92	1.376,12	1.182,11	210,39	0,00	2.768,62	28.800.322,30	3.053.478	9,43
20.10.2019.	2.365.374,00	26.389.057,00	48.737,93	0,00	28.803.168,93	1.376,12	1.182,11	210,39	0,00	2.768,62	28.800.400,31	3.053.478	9,43
21.10.2019.	2.365.049,36	26.500.704,12	48.833,06	0,00	28.914.586,54	3.406,32	858,22	210,39	0,00	4.474,93	28.910.111,61	3.053.478	9,47
22.10.2019.	2.363.673,24	26.317.565,09	67.665,99	0,00	28.748.904,32	2.154,81	858,22	210,39	0,00	3.223,42	28.745.680,90	3.053.478	9,41
23.10.2019.	2.361.643,04	26.638.900,86	67.761,12	0,00	29.068.305,02	10.138,24	858,22	210,39	0,00	11.206,85	29.057.098,17	3.053.478	9,52
24.10.2019.	2.380.256,23	26.492.636,87	49.118,45	0,00	28.922.011,55	10.013,63	858,22	210,39	0,00	11.082,24	28.910.929,31	3.053.478	9,47
25.10.2019.	2.370.242,60	26.573.598,33	49.213,58	0,00	28.993.054,51	0,00	858,22	210,39	0,00	1.068,61	28.991.985,90	3.053.478	9,49
26.10.2019.	2.370.242,60	26.573.581,20	49.308,71	0,00	28.993.132,51	0,00	858,22	210,39	0,00	1.068,61	28.992.063,90	3.053.478	9,49
27.10.2019.	2.370.242,60	26.573.583,97	49.403,84	0,00	28.993.230,41	0,00	858,22	210,39	0,00	1.068,61	28.992.161,80	3.053.478	9,49
28.10.2019.	2.370.242,60	26.635.261,29	49.498,97	0,00	29.055.002,86	0,00	858,22	210,39	0,00	1.068,61	29.053.934,25	3.053.478	9,52
29.10.2019.	2.370.242,60	26.616.484,65	49.594,10	0,00	29.036.321,35	0,00	858,22	210,39	0,00	1.068,61	29.035.252,74	3.053.478	9,51
30.10.2019.	2.370.242,60	26.877.562,10	49.689,23	0,00	29.297.493,93	45.419,37	858,22	210,39	0,00	46.487,98	29.251.005,95	3.053.478	9,58
31.10.2019.	2.370.222,60	26.937.753,72	49.784,36	0,00	29.357.760,68	72.159,52	7.958,66	3.922,03	0,00	84.040,21	29.273.720,47	3.053.478	9,59
Prosjek	2.399.631,54	26.393.230,40	49.566,30	0,00	28.842.428,24	5.039,47	1.325,76	28.030,80	0,00	34.396,03	28.808.032,22	3.053.478	9,43

01.11.2019	2.324.803,23	26.985.590,44	49.879,49	0,00	29.360.273,16	26.740,15	7.958,66	62.595,66	0,00	97.294,47	29.262.978,69	3.053.478	9,58
02.11.2019	2.324.803,23	26.985.593,21	49.974,62	0,00	29.360.371,06	26.740,15	7.958,66	62.595,66	0,00	97.294,47	29.263.076,59	3.053.478	9,58
03.11.2019	2.324.803,23	26.985.576,08	50.069,75	0,00	29.360.449,06	26.740,15	7.958,66	62.595,66	0,00	97.294,47	29.263.154,59	3.053.478	9,58
04.11.2019	2.293.461,68	27.025.297,92	50.164,88	0,00	29.368.924,48	0,00	3.362,76	62.595,66	0,00	65.958,42	29.302.966,06	3.053.478	9,60
05.11.2019	2.293.461,68	27.051.868,91	50.260,01	0,00	29.395.590,60	0,00	3.362,76	62.595,66	0,00	65.958,42	29.329.632,18	3.053.478	9,61
06.11.2019	2.293.461,68	27.050.203,29	50.355,14	0,00	29.394.020,11	0,00	3.362,76	62.595,66	0,00	65.958,42	29.328.061,69	3.053.478	9,60
07.11.2019	2.293.461,68	27.042.808,49	50.450,27	0,00	29.386.720,44	0,00	3.362,76	62.595,66	0,00	65.958,42	29.320.762,02	3.053.478	9,60
08.11.2019	2.293.461,68	26.919.284,48	50.545,40	0,00	29.263.291,56	0,00	3.362,76	62.595,66	0,00	65.958,42	29.197.333,14	3.053.478	9,56

09.11.2019	2.293.461,68	26.919.267,35	50.640,53	0,00	29.263.369,56	0,00	3.362,76	62.595,66	0,00	65.958,42	29.197.411,14	3.053.478	9,56
10.11.2019	2.293.461,68	26.919.270,12	50.735,66	0,00	29.263.467,46	0,00	3.362,76	62.595,66	0,00	65.958,42	29.197.509,04	3.053.478	9,56
11.11.2019	2.293.461,68	26.862.219,04	50.830,79	0,00	29.206.511,51	0,00	3.362,76	62.595,66	0,00	65.958,42	29.140.553,09	3.053.478	9,54
12.11.2019	2.293.461,68	26.959.143,51	50.925,92	0,00	29.303.531,11	0,00	3.362,76	62.595,66	0,00	65.958,42	29.237.572,69	3.053.478	9,58
13.11.2019	2.293.461,68	26.950.058,75	51.021,05	0,00	29.294.541,48	0,00	3.724,29	62.595,66	0,00	66.319,95	29.228.221,53	3.053.478	9,57
14.11.2019	2.227.169,99	26.951.684,94	51.116,18	0,00	29.229.971,11	0,00	2.224,29	210,39	0,00	2.434,68	29.227.536,43	3.053.478	9,57
15.11.2019	2.227.130,17	26.993.285,32	51.211,31	0,00	29.271.626,80	0,00	2.184,47	210,39	0,00	2.394,86	29.269.231,94	3.053.478	9,59
16.11.2019	2.227.130,17	26.993.268,20	51.306,44	0,00	29.271.704,81	0,00	2.184,47	210,39	0,00	2.394,86	29.269.309,95	3.053.478	9,59
17.11.2019	2.227.130,17	26.993.250,89	51.401,57	0,00	29.271.782,63	0,00	2.184,47	210,39	0,00	2.394,86	29.269.387,77	3.053.478	9,59
18.11.2019	2.227.130,17	27.030.137,92	51.496,70	0,00	29.308.764,79	0,00	2.281,47	210,39	0,00	2.491,86	29.306.272,93	3.053.478	9,60
19.11.2019	2.223.363,71	27.083.063,38	51.591,83	0,00	29.358.018,92	0,00	1.822,94	210,39	0,00	2.033,33	29.355.985,59	3.053.478	9,61
20.11.2019	2.223.363,71	27.088.805,34	51.686,96	0,00	29.363.856,01	0,00	1.822,94	210,39	0,00	2.033,33	29.361.822,68	3.053.478	9,62
21.11.2019	2.227.706,34	26.974.254,65	47.439,46	0,00	29.249.400,45	0,00	1.822,94	210,39	0,00	2.033,33	29.247.367,12	3.053.478	9,58
22.11.2019	2.227.706,34	26.944.785,19	47.534,59	0,00	29.220.026,12	0,00	1.822,94	210,39	0,00	2.033,33	29.217.992,79	3.053.478	9,57
23.11.2019	2.227.706,34	26.944.767,89	47.629,72	0,00	29.220.103,95	0,00	1.822,94	210,39	0,00	2.033,33	29.218.070,62	3.053.478	9,57
24.11.2019	2.227.706,34	26.944.750,58	47.724,85	0,00	29.220.181,77	0,00	1.822,94	210,39	0,00	2.033,33	29.218.148,44	3.053.478	9,57
25.11.2019	2.227.706,34	26.941.295,95	47.819,98	0,00	29.216.822,27	0,00	1.822,94	210,39	0,00	2.033,33	29.214.788,94	3.053.478	9,57
26.11.2019	2.227.706,34	27.272.390,29	47.915,11	0,00	29.548.011,74	0,00	1.822,94	210,39	0,00	2.033,33	29.545.978,41	3.053.478	9,68
27.11.2019	2.227.706,34	27.284.605,80	48.010,24	0,00	29.560.322,38	0,00	1.822,94	210,39	0,00	2.033,33	29.558.289,05	3.053.478	9,68
28.11.2019	2.227.706,34	27.216.325,31	48.105,37	0,00	29.492.137,02	0,00	1.822,94	210,39	0,00	2.033,33	29.490.103,69	3.053.478	9,66
29.11.2019	2.227.706,34	27.221.248,51	48.200,50	0,00	29.497.155,35	0,00	3.322,94	210,39	0,00	3.533,33	29.493.622,02	3.053.478	9,66
30.11.2019	2.227.686,34	27.221.231,38	48.295,63	0,00	29.497.213,35	0,00	15.609,76	3.922,03	0,00	19.531,79	29.477.681,56	3.053.478	9,65
Prosjeak	2.258.949,60	27.025.177,77	49.811,33	0,00	29.333.938,70	2.674,02	3.536,21	27.367,73	0,00	33.577,96	29.300.360,75	3.053.478	9,60

01.12.2019	2.227.686,34	27.100.551,26	48.390,76	0,00	29.376.628,36	0,00	17.836,01	63.936,29	0,00	81.772,30	29.294.856,06	3.053.478	9,59
02.12.2019	2.225.247,19	27.091.949,62	48.485,89	0,00	29.365.682,70	0,00	16.175,11	63.936,29	0,00	80.111,40	29.285.571,30	3.053.478	9,59
03.12.2019	2.216.290,34	26.809.989,57	48.581,02	0,00	29.074.860,93	0,00	7.223,01	63.936,29	0,00	71.159,30	29.003.701,63	3.053.478	9,50
04.12.2019	2.214.790,34	26.694.473,59	48.676,15	0,00	28.957.940,08	0,00	5.723,01	63.936,29	0,00	69.659,30	28.888.280,78	3.053.478	9,46
05.12.2019	2.214.790,34	26.640.414,55	48.771,28	0,00	28.903.976,17	0,00	5.723,01	63.936,29	0,00	69.659,30	28.834.316,87	3.053.478	9,44
06.12.2019	2.214.581,89	26.528.310,04	48.866,41	0,00	28.791.758,34	0,00	5.515,31	63.936,29	0,00	69.451,60	28.722.306,74	3.053.478	9,41
07.12.2019	2.214.581,89	26.528.292,73	48.961,54	0,00	28.791.836,16	0,00	5.515,31	63.936,29	0,00	69.451,60	28.722.384,56	3.053.478	9,41
08.12.2019	2.214.581,89	26.528.275,61	49.056,67	0,00	28.791.914,17	0,00	5.515,31	63.936,29	0,00	69.451,60	28.722.462,57	3.053.478	9,41
09.12.2019	2.214.581,89	26.361.098,42	49.151,80	0,00	28.624.832,11	0,00	5.515,31	63.936,29	0,00	69.451,60	28.555.380,51	3.053.478	9,35

10.12.2019	2.211.276,21	26.379.456,94	49.246,93	0,00	28.639.980,08	0,00	5.515,31	63.936,29	0,00	69.451,60	28.570.528,48	3.053.478	9,36
11.12.2019	2.211.237,31	26.280.095,12	49.342,06	0,00	28.540.674,49	51.336,21	5.834,26	63.936,29	0,00	121.106,76	28.419.567,73	3.053.478	9,31
12.12.2019	2.138.547,38	26.320.119,82	49.635,19	0,00	28.508.302,39	51.336,21	1.071,68	660,39	0,00	53.068,28	28.455.234,11	3.053.478	9,32
13.12.2019	2.087.211,17	26.341.070,07	49.730,32	0,00	28.478.011,56	13.850,50	1.071,68	660,39	0,00	15.582,57	28.462.428,99	3.053.478	9,32
14.12.2019	2.087.211,17	26.340.902,95	49.825,45	0,00	28.477.939,57	13.850,50	1.071,68	660,39	0,00	15.582,57	28.462.357,00	3.053.478	9,32
15.12.2019	2.087.211,17	26.340.885,83	49.920,58	0,00	28.478.017,58	13.850,50	1.071,68	660,39	0,00	15.582,57	28.462.435,01	3.053.478	9,32
16.12.2019	2.087.367,12	26.357.025,71	49.817,71	0,00	28.494.210,54	13.850,50	1.029,63	660,39	0,00	15.540,52	28.478.670,02	3.053.478	9,33
17.12.2019	2.073.146,87	26.365.852,50	49.912,84	0,00	28.488.912,21	0,00	1.029,63	660,39	0,00	1.690,02	28.487.222,19	3.053.478	9,33
18.12.2019	2.072.777,12	26.257.146,79	55.307,27	0,00	28.385.231,18	0,00	1.029,63	660,39	0,00	1.690,02	28.383.541,16	3.053.478	9,30
19.12.2019	2.072.777,12	26.258.509,07	55.402,40	0,00	28.386.688,59	0,00	1.029,63	660,39	0,00	1.690,02	28.384.998,57	3.053.478	9,30
20.12.2019	2.072.777,12	26.262.935,28	55.497,53	0,00	28.391.209,93	0,00	1.029,63	660,39	0,00	1.690,02	28.389.519,91	3.053.478	9,30
21.12.2019	2.072.777,12	26.263.007,96	55.592,66	0,00	28.391.377,74	0,00	1.029,63	660,39	0,00	1.690,02	28.389.687,72	3.053.478	9,30
22.12.2019	2.072.777,12	26.262.990,85	55.687,79	0,00	28.391.455,76	0,00	1.029,63	660,39	0,00	1.690,02	28.389.765,74	3.053.478	9,30
23.12.2019	2.072.777,12	26.240.930,12	55.782,92	0,00	28.369.490,16	0,00	1.029,63	660,39	0,00	1.690,02	28.367.800,14	3.053.478	9,29
24.12.2019	2.072.497,37	25.964.346,20	60.877,45	0,00	28.097.721,02	4.033,98	1.029,63	660,39	0,00	5.724,00	28.091.997,02	3.053.478	9,20
25.12.2019	2.084.897,37	25.907.911,96	48.572,37	0,00	28.041.381,70	4.033,98	1.029,63	660,39	0,00	5.724,00	28.035.657,70	3.053.478	9,18
26.12.2019	2.090.992,37	25.882.713,94	64.000,09	0,00	28.037.706,40	4.126,07	1.029,63	660,39	0,00	5.816,09	28.031.890,31	3.053.478	9,18
27.12.2019	2.092.483,39	25.331.078,77	69.239,76	0,00	27.492.801,92	143,18	1.029,63	660,39	0,00	1.833,20	27.490.968,72	3.053.478	9,00
28.12.2019	2.092.483,39	25.330.917,82	69.334,68	0,00	27.492.735,89	143,18	1.029,63	660,39	0,00	1.833,20	27.490.902,69	3.053.478	9,00
29.12.2019	2.092.483,39	25.330.900,88	69.429,60	0,00	27.492.813,87	143,18	1.029,63	660,39	0,00	1.833,20	27.490.980,67	3.053.478	9,00
30.12.2019	2.113.819,10	25.304.838,28	48.096,72	0,00	27.466.754,10	51,09	1.029,63	660,39	0,00	1.741,11	27.465.012,99	3.053.478	8,99
31.12.2019	2.124.417,76	24.501.816,02	115.135,23	0,00	26.741.369,01	92,29	15.438,25	4.372,03	0,00	19.902,57	26.721.466,44	3.053.478	8,75
Prosjek	2.133.583,14	26.197.058,33	55.300,94	0,00	28.385.942,41	5.511,01	3.911,63	23.232,86	0,00	32.655,50	28.353.286,91	3.053.478	9,29

Prilog 3a

Izveštaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31. decembar 2019

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izveštavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	22.612.846,86	84,56
2.	Obveznice	1.346.861,64	5,04
3.	Ostali vrijednosni papiri	542.107,53	2,03
4.	Depoziti i plasmani	0,00	0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.124.417,76	7,94
6.	Nekretnine	0,00	0,00
7.	Ostala imovina	115.135,22	0,43
I	UKUPNA IMOVINA	26.741.369,01	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	19.902,57	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	26.721.466,44	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	3.053.478	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	8,75	
VI	CIJENA DIONICE /UDJELA	2,40	

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

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2017	2016	2015
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	8,51	7,88	7,87	8,39	8,99
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	9,85	9,25	9,37	8,65	9,62
Najniža cijena	2,4	2,00	3,50	3,70	5,80
Najviša cijena	3,45	2,45	3,50	3,70	6,18
Prosječna cijena	2,93	2,23	3,50	3,70	5,99

Prilog 4**Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine investicijskog fonda u periodu od 1.1.2019. do 31.12.2019.**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	638.130,94	71,18
Naknada Registru	11.015,84	1,23
Naknada depozitaru	18.463,84	2,06
Naknada za reviziju	7.020,00	0,78
Naknada za računovodstvo	45.400,68	5,06
Naknada berzi	11.400,00	1,27
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	11.471,67	1,28
Troškovi servisiranja dioničara	3.212,82	0,36
Naknade i troškovi nadzornog odbora	39.587,16	4,42
Naknade i troškovi direktora fonda	64.933,22	7,24
Ostali troškovi	45.921,06	5,12
Ukupno troškovi:	896.557,23	100,00
Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	28.366.160,23	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda za period (%)	3,16	

Prilog 5

Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za period od 1.1.2019. do 31.12.2019.

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				
BITUMENKA DD SARAJEVO	BITMR	1,3793	1,9	18.737,80	0,0721	0	0	0	-9862	1,9	18737,8	0	0	0,00	0
BMW AG ST	BMWER	0	0	0,00	0	200	133,3681	26673,61	0	0	0	0	143,05	28.610,00	0,1071
PBS d.d. Sarajevo	BORBN *	16,1173	30	372.000,00	1,4321	0	0	0	12400	0	0	0	0	0,00	0
PBS d.d. Sarajevo	BORBRK3	0	0	0,00	0	12400	0	0	0	0	0	3,6824	109,6811	1.360.045,64	5,0897
CHESAPEAKE ENERGY AKTIE	CHESR	0	0	0,00	0	1500	34,0481	51072,17	-1500	-35,0313	52546,9	0	0	0,00	0
DAIMLER AG	DAMLR	0	0	0,00	0	400	103,8057	41522,27	0	0	0	0	96,56	38.624,00	0,1445
JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	1,7376	5,9753	3.279.477,68	12,6247	4305	4,93	21238,2	0	0	0	1,7512	4,9996	2.765.498,74	10,3494
JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MOSTAR	JPEMR	1,6343	24,5	2.947.717,50	11,3475	461	26,0868	12026	0	0	0	1,6406	20,82	2.514.556,32	9,4102
MASSIMO HOLDING DOO SARAJEVO	MSHSC	9,6246	100,5171	10.051,71	0,0387	0	0	0	-100	100,517	10051,71	0	0	0,00	0
PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	2,0093	5,93	166.858,34	0,6423	500	5,5	2750	0	0	0	2,045	8	229.104,00	0,8574
ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	0	0	0,00	0	598877	3,9958	2392984,8	0	0	0	11,8056	3,5	2.096.069,50	7,8441
AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO	TECSKC	15,625	100,2042	10.020,42	0,0386	0	0	0	-100	100	10000	0	0	0,00	0
TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	0,3256	0,83	1.327.764,28	5,1114	10000	0,845	8450	0	0	0	0,3276	0,95	1.529.230,20	5,7229
VRANICA D.D. SARAJEVO	VNCARK1	1,247	0,1	279,30	0,0011	0	0	0	-2793	-0,1	279,3	0	0	0,00	0
UKUPNO								2.556.717,05			91.615,71				

Prilog 5a**Izvještaj o vrijednosti transakcija fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade**

Naziv burzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
VGT Broker d.o.o Visoko				
Raiffeisen Bank	2.619.831,05	99,68%	11.443,36	0,44%
Raiffeisen Capital	8.450,00	0,32%	28,31	0,34%
Ukupno	2.628.281,05	100,00%	11.471,67	

Prilog 6**Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period od 1.1.2019. do 31.12.2019. godine**

R.Br.	Pozicija	Tekući period	Prethodni period
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku razdoblja	26.020.709,61	24.092.581,27
1.	Neto imovina fonda na početku razdoblja		
2.	Broj dionica/udjela na početku razdoblja	3.053.478	3.053.478
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku razdoblja	8,52	7,89
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju razdoblja	26.721.466,44	26.020.709,61
1.	Neto imovina fonda na kraju razdoblja		
2.	Broj dionica/udjela na kraju razdoblja	3.053.478	3.053.478
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju razdoblja	8,75	8,52
III	Financijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine		
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
3.	Isplaćeni iznos investitorima u tijeku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda		

Prilog 7

Izveštaj o prihodima fonda po osnovu dividende za period od 1.1.2019. do 31.12.2019. godine

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	1.609.716	0,035511848	57163,99
TELEKOM AUSTRIA AG	ATELR	25500	0,409902745	10.452,52
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	260214	0,551551492	143.521,42
BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	45700	0,095024726	4.342,63
TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	1609716	0,078382584	126.173,70
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTELR	11000	0,730417022	15.059,89
BOSNALIJEK	BSNLR	59.179	0,59	34.915,61
			UKUPNO:	391.629,76