

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

CROBIH FOND d.d. Mostar

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2017. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj:

Stranica

Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	9
Bilanca stanja ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	10
Izvešće o novčanim tokovima ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	12
Opće i računovodstvene politike	13-22
Neto vrijednost imovine ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	23-24
Zabilješke uz finansijske izvještaje	25-33
Prilog- Izveštaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu Fonda.	
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	
za razdoblje od 01.01. – 31.12.2017.godine	

Opći podaci Fonda

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "CROBIH FOND" d.d. Mostar (u daljem tekstu Fond) je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicioni fond CROBIH FOND d.d. Mostar tokom oktobra 2000. godine, odnosno u nadležni sudski registar upisan je u aprilu 2001. godine. U periodu poslovanja 2001-2010. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Tokom 2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF CROBIH FOND 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 F BiH kod Komisije za vrijednosne papire F BiH na osnovu Rješenja broj: 05/1-19-568/09 od 16.12.2009. godine. Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar osnovan je u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima ("Službene novine F BiH br: 85/08"

Ukupan upisani kapital Fonda iznosi KM 79.390.428 podijeljen na 3.053.478 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 26,00 po dionici.

Adresa Fonda je, ul.Kralja Petra Krešimira bb., Mostar.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o.Mostar (sada "Addiko Invest" d.o.o. Mostar) (u daljem tekstu DUF), čija je djelatnost upravljanje fondovima. Dana 22.8.2016. godine, Skupština Fonda je donijela Odluku o raskidanju Ugovora o upravljanju između Fonda i DUF-a. Date su ovlasti Nadzornom odboru za dalje aktivnosti i procedure u vezi raskida Ugovora sukladno Zakonu o IF-ovima i Statutu Fonda. DUF je tokom 2017. godine upravljao Fond-om sa ograničenjima raspolaganja sredstvima Fonda po Odluci skupštine od 22.8.2016. godine. Dana 26.6.2017. godine, Skupština Fonda je donijela Odluku o izboru novog DUF-a BLAGO d.o.o. Sarajevo za upravljanje Fondom. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2017. godinu, Odluka nije realizovana.

Banka depozitar i Banka skrbnik Fonda za 2017. godinu je Raiffeisen Bank dd BiH. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima.

Tokom 2017. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

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

Osnovna djelatnost

Fond je razvrstan pod šifrom djelatnosti:

64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti

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

	2017. godine Broj	2016. godine Broj
Administracija	1	1
	<hr/> 1	<hr/> 1

Tijela Fonda:

Po Odluci Skupštine Fonda održane 22.8. 2016. godine, imenovani su članovi Nadzornog odbora i Odbora za reviziju Fonda.

Nadzorni odbor

Zorica Ljubić	Predsjednik
Enriko Glenker	Član
Dijana Varkašević	Član

Odbor za reviziju:

Nina Džidić	Predsjednik
Maja Vasilj	Član
Tomislav Vrljić	Član

Uprava

Tonka Kozarić	Direktor, (istek mandata 1.8.2016. godine, upisana u sudskom registru <u>do</u> 14.3.2018.god.)
Adam Krešić	Direktor, (upisano u sudski registar <u>od</u> 14.3.2018.god)

Napomena:

Direktoru Fonda Tonka Kozarić istekao je mandat od 4 godine sa 1.8.2016. godine. Dana 12.9.2016. godine Nadzorni odbor je donio Odluku o razrješenju direktora Fonda-Tonka Kozarić i imenovanju novog direktora- Adam Krešić. Odluke su notarski obrađene. Dana 6. marta 2017. godine nadležni registar Općinskog suda Mostar je izdao rješenje o odbijanju prijave za upisa razrješenja postojećeg direktora kao i imenovanja predloženog direktora. Dana 14.3.2018. godine upisan je Adama Krešić, kao ovlašteno lice za zastupanje Fonda- direktor Fonda, u sudski registar Općinskog suda u Mostaru po Rješenju broj Tt-O-168/18.

Izveštaj o odgovornostima Uprave

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

Nakon provedbe odgovarajućih 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.

Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Tonka Kozarić, direktor Fonda _____

CROBIH FOND d.d. Mostar
Kralja Petra Krešimira bb
Mostar
Bosna i Hercegovina

Ante Kolobarić, direktor Društva _____

Addiko Invest d.o.o. Mostar
Kralja Petra Krešimira IV-3/II
Mostar
Bosna i Hercegovina
Sarajevo, 19. 2. 2018. godina

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „CROBIH FOND“ d.d. Mostar

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „CROBIH FOND“ d.d. Mostar (Fond)** na dan 31. decembar 2017. godine izloženih na stranicama 9 do 36, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „CROBIH FOND“ d.d. Mostar** na dan 31.12.2017. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na neto sredstvima za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Fonda skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Naglašavanje činjenica

Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju na:

- bilješku broj 5 uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava društva koja upravlja Fondom, Adikko Invest d.o.o. Mostar (Društvo), smatra da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

- na paragraf 1. Opće politike Fonda a u vezi činjenice da je izvršena prodaja ulaganja zbog usaglašavanja sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom. Prodaja je izvršena bez prethodne saglasnosti Nadzornog odbora Fonda koja se zahtjeva sukladno Odluci Skupštine ZIF-a iz avgusta 2016. godine (Društvu se ograničava pravo raspolaganja imovinom Fonda).

- na bilješku broj 8. uz finansijski izvještaje u vezi neusvojenih finansijskih izvještaja Fonda za 2015. i 2016. godinu od strane Skupštine Fonda.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Fer vrijednost ulaganja

Priroda značajnosti pitanja

Kao što je navedeno u bilješci broj 5., uz finansijske izvještaje, iskazana su ulaganja Fonda ukupne vrijednosti 22.607.260 KM. Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u kategoriju „finansijska sredstva po fer vrijednosti raspoloživa za prodaju“ u iznosu KM 22.531.401 i sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji revalorizacijskih rezervi bez uticaja na bilans uspjeha. Metod koji Uprava primjenjuje je DCF metod za ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca). Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguje primjenjuje se metod vrednovanja- tržišna cijena SASE na dan trgovanja.

Najveći dio ulaganja odnosno najznačajniji iznos 74% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 26 % ulaganja je na procjeni metoda – DCF. Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na srednjem nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik, iako dosta niskog nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizija Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 2,00% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

Odgovor revizora na rizike

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najznačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2017. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2017. godine. Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2017 godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvestiti o tim činjenicama.

Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego to učiniti. Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja Društva

Odgovornost revizora 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 revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed 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 prosudbe i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske 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 od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva 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 temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanim poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- 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.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni 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 nezavisnosti 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.

Među pitanjima 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 revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „CROBIH FOND“ d.d. Mostar** za period 01.01. – 31.12.2017. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima

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

Sarajevo, 21.03.2018. godine

ovlašteni revizor

Biljana Ekinović

direktor
Ferid Ekinović



F. Ekinović

BILANCA USPJEHA ZA period od 01.01.2017 do 31.12.2017 godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	31.12.2017.	31.12.2016.
Poslovni prihodi	1	509.912	747.419
Prihodi od dividendi		423.719	657.369
Prihodi od kamata		86.193	90.050
Ostali prihodi		0	0
Realizovana dobit	3	7.996	18.697
Realizovani dobici od prodaje vrijednosnih papira		7.996	18.697
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
Poslovni rashodi	2	701.061	694.609
Naknada društvu za upravljanje		505.863	532.825
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		70	0
Naknada članovima Nadzornog odbora		38.300	19.377
Naknada za reviziju		13.659	7.449
Naknada za depozitara		18.450	18.390
Ostali poslovni rashodi		124.719	116.568
Realizovani gubitak	3	0	0
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		0	0
Ostali realizovani gubici		0	0
Realizovana dobit/gubitak		(183.153)	71.507
Finansijski prihodi		0	0
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(183.153)	71.507
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(183.153)	71.507
Nerealizovani dobici (gubici)		0	0
Ukupno nerealizovani dobici/gubici		0	0
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(183.153)	71.507
Obična zarada po dionici		(0,06)	0,02
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 19.02.2018. godine

Uprava Društva

Direktor Fonda

BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2017.godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	31.12.2017.	31.12.2016.
AKTIVA			
Gotovina	4	1.267.795	1.353.271
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	5	22.531.401	24.467.621
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	5	75.859	128.370
Potraživanja iz aktivnosti	6	299.433	290.236
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		24.174.488	26.239.498
PASIVA			
Obaveze	7	122.027	74.805
Obaveze iz poslovanja Fonda		0	383
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		79.492	29.775
Obaveze za naknadu za upravljanje		40.120	42.232
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		2.415	2.415
Obračunati neplaćeni rashodi		0	0
Kapital	8	24.052.461	26.164.693
Dionički kapital		79.390.428	79.390.428
Emisiona premija		2.797.063	2.797.063
Zakonske rezerve		1.489.986	1.489.986
Revalorizacijske rezerve		(10.558.964)	(8.629.885)
Rezultat tekućeg perioda		(183.153)	71.507
Neraspoređena dobit		548.029	476.522
Neraspoređeni gubitak		(49.430.928)	(49.430.928)
UKUPNA PASIVA		24.174.488	26.239.498
Broj emitovanih dionica		3.053.478	3.053.478
Neto imovina po dionici		7,88	8,57

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 19.02.2018. godine

Uprava Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2017. DO 31.12.2017. godine
(iskazano u KM)

	31.12.2017.	31.12.2016.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	568.017	801.002
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	6.525	25.641
Prilivi po osnovu dividendi	412.800	531.261
Prilivi po osnovu kamata	87.903	91.617
Ostali prilivi (dospjeće obveznica)		
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	60.789	152.483
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	653.493	1.797.694
Odlivi po osnovu ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	1.115.582
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	507.975	536.662
Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	0	0
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	0	0
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	18.446	18.390
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	0	69.532
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	127.072	57.528
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	0
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	85.476	996.692
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica		
Prilivi po osnovu zaduživanja		
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Ukupni prilivi gotovine	568.017	801.002
Ukupni odlivi gotovine	653.493	1.797.694
NETO PRILIV GOTOVINE	0	0
NETO ODLIV GOTOVINE	85.476	996.692
Gotovina na početku perioda	1.353.271	2.349.963
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	1.267.795	1.353.271

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 19.02.2018. godine

Uprava Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
 za period od 01.01. do 31. 12. 2017. godine zajedno sa uporednim podacima 2016. godine
 (iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Dionička premija	Revalorizacij ske rezerve	Ostale rezerve	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2016.	79.390.428	2.797.063	(8.629.885)	1.489.986	(49.430.928)	548.029	26.164.693
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	0	0	0	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	(183.153)	0	(183.153)
Povećanje/smanjenje revalorizacijskih rezervi	0	0	(1.929.079)	0	0	0	(1.929.079)
Stanje na dan 31.12.2017.	79.390.428	2.797.063	(10.558.964)	1.489.986	(49.614.081)	548.029	24.052.461

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 19.02.2018. godine

Uprava Društva

Direktor Fonda

1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

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

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Dana 22. avgusta 2016. godine, od strane Skupštine Fonda donesena je Odluka o ograničenjima raspolaganja sredstvima Fonda od strane DUF-a. Tokom 2017. godine nije bilo kupovina ulaganja. Prodaja je izvršena za ulaganje Granit Jalanica d.d. u stečaju sukladno Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom, Zakonom o vrijednosnim papirima, Zakonom o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno procedurama rada Odbora za ulaganja u vrijednosne papire DUF-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

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

2 Neto vrijednost imovine Fonda

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

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda za period 01.01. do 31.12.2017. godine Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2017. godinu je u skladu sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

3 Interne kontrole

Sve operative poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondovima Adikko Invest d.o.o. (DUF), u skladu sa ugovorom. Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika - direktora Fonda. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda. Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom je organizovano u jedinice kako slijedi:

- Uprava DUF-a - operativna jedinica / odjel za upravljanje (Front Office) - jedinica / odjel za nadzor i analizu (Middle Office) - jedinica / odjel za podršku (Back Office)

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici DUFa obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih internim aktima društva.

DUF je 29.08.2011. godine usvojilo Pravilnik o internoj kontroli u Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar, prema kojem interna kontrola podrazumijeva kontrolu organizacije, postupaka i procedura koja se provodi da bi se osiguralo:

a) Poštovanje propisa, internih akata, uputstava i pravila u vezi sa: - obavljanjem poslova upravljanja imovinom Fondova, - postupanjem s povlaštenim informacijama, - postupanjem shodno Zakonu o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti, - održavanjem propisane adekvatnosti kapitala DUF-a; b) promovisanje urednog, efektivnog i efikasnog poslovanja radi postizanja planiranih ciljeva, kao i kvaliteta rada i poslovanja; c) čuvanje resursa od prevara, otkrivanje, ukazivanje, sprječavanje i otklanjanje neadekvatnih i neefikasnih radnji i grešaka koje mogu uticati na nenamjensko trošenje sredstava, zloupotrebu i loše upravljanje imovinom Fondova.

Za nadgledanje i provedbe propisanih internih kontrola zadužen je interni kontrolor DUF-a. Interni kontrolor provodi kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine te o uočenim nepravilnostima u formi pismenog izvještaja izvještava Nadzorni odbor.

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

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja DUF. Na ovim poslovima je angažovan rukovodilac Back Offica. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada organizacionih jedinica –odjela u DUF-u Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar

Tim aktom je propisan način prijema, kontrole i knjigovodstvenog tretmana dokumentacije. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja

emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti. DUF koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan računarski softver.

Prodaja vrijednosnih papira u 2017 godini izvršena je sukladno Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2017. godinu i Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Novi Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 775.625.

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2017. godine Fond ostvaruje koeficijent ubrzane likvidnosti koji iznosi 10.

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

4 Osnovne računovodstvene politike

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

a) Opće

Finansijsko knjigovodstvo je organizirano na način da adekvatno prati analitičke i operativne evidencije i daje dovoljno pouzdane informacije o iznosima iskazanim u finansijskim izvještajima. Finansijski izvještaji Fonda pripremljena su po načelu istorijskih troškova i sukladno Zakonu o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2017. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,
- Izvještaj o poslovanju Bilans uspjeha,
- Izvještaj o promjenama na neto sredstvima,
- Izvještaj o novčanim tokovima ,

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

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

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2017. godinu sadrže uporedne podatke iz 2016. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

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

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

d) *Novčana sredstva*

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

e) *Ulaganja*

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

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

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

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice, ulaganja u obveznice i ulaganja u udjele drugih fondova. Fond na dan 31.12.2017. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice i udjele kao Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*
- *ulaganja u obveznice kao Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*
- *Ulaganje u obveznice kao Finansijska sredstva koja se drže do dospelja.*

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

Test umanjenja

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

Za vrijednosne papire koje ne kotiraju na berzi, a klasificirani su kao raspoloživi za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti ispod njihovog troška sticanja smatra se objektivnim padom vrijednosti.

U navedenim prilikama vrši se diskontiranje očekivanih novčanih tokova po originalnim kamatnim stopama u cilju utvrđivanja nadoknadle vrijednosti.

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

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

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

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

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

Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda i donijetoj investicijskoj politici imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78. Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom članka 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

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

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

- Fond može ulagati pod uslovima propisanim članom 76. Zakona, u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica. Novim Pravilnikom o ulaganjima (stupio na snagu 15.avgust 2014.godine) precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Novog Pravilnika).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Potraživanja

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

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se 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.

g) Priznavanje prihoda i rashoda

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

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

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

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

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

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

1. naknada Društvu za upravljanje,
2. naknada banci Depozitoru,

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

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

h) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici

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

i) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

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

j) Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve postoje ako je na dan bilansa tržišna vrijednost FS RP viša ili niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti. Efekti revalorizacijskih rezervi iskazuju se u Izvještaju o neto sredstvima Fonda u bilansu stanja i izvještaju o promjenama na neto sredstvima.

k) Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima definisano je Pravilnikom o upravljanju rizicima broj: 09-4/11 od 29.08.2011. godine. Pravilnikom, kao i Statutom i Prospektom Fonda identificirani su sljedeći rizici koji mogu dovesti do nezadovoljavajućeg ili negativnog prinosa:

Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik)

Tržišni rizik predstavlja vjerojatnoću nastanka negativnih efekata po vrijednost imovine Fonda zbog promjena na tržištu ili neizvjesnost u promjeni cijena vrijednosnih papira. Tržišni rizik je lako identificirati i kvantificirati jer se cijene vrijednosnih papira bilježe prilikom svake transakcije. Za izračunavanje i praćenje tržišnog rizika Društvo primijenjuje model rizične vrijednosti, koji predstavlja postupak približnog izračunavanja vrijednosti budućeg maksimalnog gubitka portfolija s određenom vjerojatnoćom.

Upravljanje tržišnim rizicima se odvija preko funkcija upravljanja portfolijem i interne kontrole na razini Front office i Middle office te se Uprava izvještava jednom mjesečno.

Rizik promjene kursa (valutni rizik)

Valutni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji Fond može pretrpjeti na pozicijama iskazanim u stranoj valuti te derivatima vezanim uz kupovinu ili prodaju finansijske imovine iskazane u stranoj valuti uslijed promjene međuvalutnih kurseva.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću da emitent dužničkih vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda neće biti u mogućnosti da djelimično ili u cjelosti ispuni svoje obaveze u trenutku njihovog dospjeća, što može negativno uticati na likvidnost i vrijednost imovine Fonda, a u slučaju kupovine stranih dužničkih vrijednosnih papira kreditni rizik se utvrđuje i mjeri uz pomoć ocjene boniteta emitenta od strane renomiranih bonitetnih kuća (S&P, Fitch ,Moody's...).

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji investicijski fond može pretrpjeti na pozicijama dužničkih vrijednosnih papira i derivata izloženih kamatnom riziku uslijed promjene kamatnih stopa na tržištu.

Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja vjerojatnoću nastanka negativnih posljedica po poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno Fonda, i to uslijed: - Propusta u radu zaposlenih; - Neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa; - Neadekvatnog upravljanja informacijskim sistemom; - Nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizici se prate na dnevnoj razini a Uprava se izvještava jednom mjesečno.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerojatnoću nastanka negativnih efekata uslijed nesposobnosti Fonda da ispunjava svoje dospelje obaveze

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

za period 01.01.2017. do 31.12.2017. godine

izraženo u KM

2017 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	25.938.409	79.039	25.859.369	25.106.152	8,47	3.053.478
II	25.943.231	129.781	25.813.449	25.135.182	8,45	3.053.478
III	26.238.590	85.187	26.153.404	25.469.909	8,57	3.053.478
IV	25.533.671	85.040	25.448.630	24.772.260	8,33	3.053.478
V	25.639.995	126.340	25.513.655	24.728.976	8,36	3.053.478
VI	26.320.794	159.231	26.161.563	25.333.504	8,57	3.053.478
VII	27.001.824	123.227	26.878.597	26.048.784	8,80	3.053.478
VIII	27.259.442	85.922	27.173.520	26.336.177	8,90	3.053.478
IX	26.630.084	92.835	26.537.249	25.712.454	8,69	3.053.478
X	26.460.202	140.735	26.319.468	25.503.084	8,62	3.053.478
XI	26.274.813	192.301	26.082.513	25.299.628	8,54	3.053.478
XII	25.088.117	204.073	24.884.044	24.071.857	8,15	3.053.478
Ukupno			312.825.461	303.517.967	102	36.641.736
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			26.068.788	25.293.164	8,54	3.053.478

izraženo u
KM

PGNVI Fonda/dionice	26.068.788
Prosječna godišnja osnovica za obračun UP	25.293.164
Upravljačka provizija 2%	505.863
UKUPNO UP:	505.863

Neto vrijednost imovine Fonda za 2017. godinu je utvrđivala Raiffeisen Bank d.d. BiH (Depozitar). Za period 2017. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2017. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 26.068.788.

Društvo je za period 01.01.-31.12.2017. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini od 2% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom i Pravilnikom). Po izračunu Depozitara za 2017. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 25.293.164 dok upravljačka provizija iznosi KM 505.863.

Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2017. godini je 3.053.478, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 8,54

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2017. godine:

	Na dan 31.12.2017. godine		Na dan 31.12.2017. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	24.174.487	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	24.092.581
Broj dionica Fonda	3.053.478	Broj dionica Fonda	3.053.478
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM)		Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM)	
(imovina/broj dionica)	7,92	(NVI/ broj dionica)	7,89

Izveštaj o NVI po dionici i cijeni dionice Fonda

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2015	2014	2013
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	7,87	8,39	8,99	9,20	9,62
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	8,49	8,65	9,62	9,81	10,22
Najniža cijena	3,50	3,70	5,80	4,65	4,70
Najviša cijena	3,50	3,70	6,18	6,48	5,54

1. Prihodi

Iskazani ostvareni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Prihod od dividendi	423.719	657.369
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	86.193	90.050
Ukupno poslovni prihodi	509.912	747.419

Prihodi od dividendi KM 423.719 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji i inostranstvu sa slijedećom strukturom:

Naziv emitenta	Ukupni prihodi
BH Telecom d.d. Sarajevo	255.085
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	67.851
JP Elektroprivreda d.d. Sarajevo	30.693
Bosnalijek d.d. Sarajevo	29.272
Bihaćka pivovara d.d. Bihać	17.954
Deutsche Telekom	12.909
Telekom Austria	9.955
UKUPNO:	423.719

Prihodi od kamata KM 86.193 najvećim dijelom se odnose na prihode po osnovu kamata na obveznice Federacije BiH KM 76.564, Massimo Holding d.o.o. Sarajevo KM 2.718 i Agencija Tec d.o.o. Sarajevo KM 3.279.

2. Rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	505.863	532.825
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	70	0
Naknada Nadzornom odboru	38.300	19.377
Naknada externe revizije	13.659	7.449
Naknada depozitara	18.450	18.390
Troškovi bankarskih usluga	347	385
Troškovi upravljanja-RVP	11.012	11.067
Troškovi servisiranja dioničara	3.721	13.284
Naknada KVP	31.969	28.869
Ostali rashodi	77.670	62.963
Ukupno troškovi	701.061	694.609

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2017. godine što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicionim fondovima. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 505.863. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 25.293.164. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 26.068.788.

Ostali troškovi KM 77.670 najvećim dijelom se odnose na troškove bruto plata i naknada direktora Fonda u ukupnom iznosu od KM 34.890 i troškove računovodstva KM 26.456.

3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja

Realizirani dobiti

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Realizirani dobiti na papirima od vrijednosti na udjelima	7.996	18.697
Ukupno realizirani dobiti	7.996	18.697

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	0	0
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	0	0

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani dobitak od ulaganja KM 7.996 i odnosi se na:

Rb	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost/dospijeće	Realizirani dobitak / gubitak
1	Granit d.d. Jablanica- u stečaju	GRNRJ	6.524	2.996
2	Republika srpska izmirenje ratne štete -Dospijeće 10%	RSRSOG		5.000
	Ukupno realizirani dobitak			7.996
	Realizirani dobiti po osnovu prodaje ulaganja			2.996
	Realizirani dobiti po osnovu dospjeća obveznica			7.996

4. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)
Poslovni račun	260.754	96.880
Skrbnički žiro račun	1.007.041	1.256.391
Ukupno gotovina	1.267.795	1.353.271

Ukupan iznos gotovinskih sredstava KM 1.267.041 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo (Depozitar).

5. Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i ostala ulaganja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	31.443.673	31.447.181
Ispravka vrijednosti	(12.686.767)	(10.630.543)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	18.756.906	20.816.638
Ulaganja u obične i prioritetne dionice inostranih pravnih lica, zatvorenih inostranih investicionih Fondova i udjeli u inostranim otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	445.464	445.464
Ispravka vrijednosti udjela u ostala pravna lica	258.546	186.271
	704.010	631.735
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata (blagajnički zapisi, trezorski zapisi i ostali vrijednosni papiri koji su iskazani u skladu sa MRS 39 a nisu obuhvaćeni kontom 110) i usklađenje vrijednosti	1.273.264	1.281.875
Ispravka vrijednosti obveznica	1.797.221	1.737.373
	3.070.485	3.019.248
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	22.531.401	24.467.621
Dugoročni vrijednosni papiri	75.859	128.370
Ukupno ulaganja finansijska sredstva koja se drže do dospijeca	75.859	128.370
Ukupno ulaganja	22.607.260	24.595.991

Napomena:

Sukladno članu 7. Pravilnika o sadržaju, rokovim i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, Izvještaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima je u prilogu (Obrazac 2) i kao takav čini sastavni dio Izvještaja o reviziji.

Tokom 2017. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 25.293.164. Najviša tržišna cijena po dionici ostvarena za 2017. godinu je KM 3,5 po dionici a najniža KM 3,5 po dionici.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 26.068.788.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2017. godinu i u skladu sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 775.625

Na dan 31.12.2017. godine, Fond evidentira prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije u iznosu KM 808.329. Navedena prekoračenja se odnose na prekoračenja sukladno Zakonu o IF-ovima po fer vrijednosti u iznosu KM 14.776 i prekoračenja u skladu sa Novim Pravilnikom o ulaganju iz 2014. godine po fer vrijednosti u iznosu od KM 793.553.

Prekoračenja u skladu sa Novim Pravilnikom se odnosi na sljedeće emitente:

Emitent	Prekoračenje u skladu s Pravilnikom
Projektant d.d. Mostar	254.320
Velmos Company d.d. Mostar	202.676
UTTP Borašnica d.d. Konjic	145.228
Dobrinja d.d. Sarajevo	113.184
Ekonomski institut Tuzla d.d. Tuzla	30.270
Unis kovina d.d. Visoko	24.815
TMK d.d. Konjic	10.609
Tip Dekorativa d.d. Prozor	10.207
TGA d.d. Stolac	1.023
Hidrogradnja d.d. Sarajevo	780
Fabrika duhana Mostar d.d. Mostar	413
Vranica d.d. Sarajevo	28
Ukupno prekoračenje u skladu sa Pravilnikom	793.553

Prikaz ulaganja u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja na dan 31.12.2017. godine je slijedeći:

- ✓ Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 22.531.401
- ✓ Finansijska sredstva koja se drže do dospjeća KM 75.859

Tokom 2017.godine Fond nije kupovao ulaganja.

Prodaja i dospjeće ulaganja Fonda u toku 2017 godine su prikazana u narednoj tabeli:

Rb	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Cijena	Prodajna vrijednost/dospjeće
1	Granit d.d. Jablanica	GRNJR	3.508	1,86	6.524
2	Massimo Holding d.o.o. Sarajevo	MSHKA	100	100,52	10.052
3	Općina Hadžići	OPCHKM	50	100,11	5.006
4	Općina Hadžići	OPCHKN	50	100,11	5.006
5	Općina Hadžići	OPCHKO	50	100,11	5.006
6	Općina Hadžići	OPCHKP	50	100,11	5.006
7	Općina Cazin ("državno vlasništvo")	OPCZKI	80	100,48	8.039
8	Općina Cazin ("državno vlasništvo")	OPCZKJ	80	100,49	8.039
9	Agencija Tec d.o.o. Sarajevo	TECSKA	100	100,32	10.032
	Ukupno:				62.708

6. Kratkoročna potraživanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)
Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire	42.814	44.460
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	250.137	239.219
Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda	6.482	6.557
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	299.433	290.236

Potraživanja po osnovu kamate na obveznice u iznosu KM 42.814 odnosi se na potraživanje za kamatu na obveznice:

- Federacije BiH KM 38.595
- Agencija TEC d.o.o. Sarajevo KM 2.830
- Massimo Holding d.o.o. Sarajevo KM 1.288
- Općina Hadžići KM 62
- Republika Srpska KM 39

Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice u iznosu od KM 250.137 se odnose na potraživanja za dividende od:

- Telekom Srpske a.d. Banja Luka KM 250.050 (naplaćeno u 2018.godini)
- Hidroelektrana na Trebišnjici a.d. Trebinje KM 87 (po početnom stanju)

Ostala potraživanja iz aktivnosti Fonda KM 6.482 se odnosi na dospjeće obveznica Republike Srpske – izmirenje ratne štete.

7. Obaveze i razgraničenja fonda

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)
Ostale obaveze po osnovu ulaganja u VP	0	383
Obaveze iz poslovanja Fonda	0	383
Obaveze prema banci depozitaru	1.539	1.534
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	57.457	19.156
Obaveze za externu reviziju	8.775	7.020
Ostale obaveze iz poslovanja	11.721	2.065
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	79.492	29.775
Obaveze za naknadu za upravljanje	40.120	42.232
Ostale obaveze prema Društvu	2.415	2.415
Obaveze prema društvu za upravljanje	42.535	44.647
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	122.027	74.805

Ostale obaveze iz poslovanja KM 79.492 najvećim dijelom se odnose na iskazane obaveze za naknade nadzornom odboru Fonda KM 57.457 za period august 2016. – decembar 2017. godine i obaveze za KVP KM 8.578.

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 42.535 se odnose na obaveze Fonda prema Društvu za upravljanje fondovima Adikko Invest d.o.o. Mostar za naknadu za upravljanje Fondom za decembar 2017. godine (KM 40.120) i naknadu za troškove računovodstva za decembar 2017. godine (KM 2.415).

8. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)
Dionički kapital	79.390.428	79.390.428
Emisiona premija	2.797.063	2.797.063
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(10.558.964)	(8.629.885)
Zakonske rezerve	1.489.986	1.489.986
Neraspoređena dobit ranijih godina	548.029	476.522
Neraspoređena dobit tekuće godine	(183.153)	71.507
Neraspoređeni gubitak	(49.430.928)	(49.430.928)
Ukupno kapital	24.052.461	26.164.693

Na dan 31.12.2017. godine na upisanom kapitalu Fonda nije bilo promjena.

Za tekući period Fond je ostvario realizovani gubitak u iznosu KM 183.153.

Finansijski izvještaji Fonda za 2015. i 2016. godinu nisu usvojeni od strane Skupštine Fonda do dana izdavanja izvještaja revizije za 2017. godinu. Revizorski izvještaji za predmetne periode su usvojeni od strane Skupštine Fonda.

Struktura dioničara prema Registru vrijednosnih papira u F BiH na dan 31.12.2017. godine je slijedeća:

	% vlasništva	Iznos (KM)
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	21,8955	17.382.931
HRKAČ ROLAND	12,1797	9.669.516
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina-Skrbnički/Custodian	6,5558	5.204.678
BALKAN INVESTMENT OPPORTUNITY FUND	5,4613	4.335.749
SAPONIA DD	1,9366	1.537.475
Addiko Bank d.d.	1,6292	1.293.429
KOVAČ ŽELJKO	1,2195	968.166
Addiko INVEST d.o.o. Mostar	0,9644	765.641
Karpati Marta	0,7151	567.721
BAŠIĆ IVAN	0,5605	444.983
UniCredit Bank d.d. Mostar-Skrbnički/Custodian		
ostali dioničari	46,8824	37.220.138
	100	79.390.428

Revalorizacijske rezerve KM (10.558.964) se odnose na rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i predstavljaju akumulirane nerealizirane gubitke nastale po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava (vrijednosni papiri) Fonda, koja su klasificirana kao „financijska sredstva raspoloživa za prodaju“, u skladu sa MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, po kojem se dobitak ili gubitak koji se javlja usljed promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju treba priznati izravno u kapital, odnosno kao dio revalorizacijskih rezervi. Tokom 2017. godine promjene na vrijednostima revalorizacijskih rezervi su slijedeće

Promjene tokom 2017. godine za poziciju revalorizacijske rezerve

Početno stanje 01.01.2017.godine	(8.629.885)
Promjene po osnovu prodaje ulaganja i dospjeća obveznica	(2.963)
(Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja (neto efekat)	(1.926.116)
Stanje na dan 31.12.2017.godine	(10.558.964)

9. Transakcije sa povezanim osobama

U skladu sa članom 6. Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicionim fondovima i MRS-a 24 Uprava Društva i Fond su identifikovali povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

Transakcije sa povezanim osobama

Naziv povezanoj stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2017. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.-31.12.2017.g. sa navedenom povezanom strankom	
ADDIKO INVEST d.o.o. Mostar	DUF	Ugovor o upravljanju	42.325	0	0	540.753
Raiffeisen bank d.d.	Depozitar	Ugovor	1.539	0	0	18.450
Raiffeisen bank d.d.	Banka	Ugovor	0	0	0	347
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	0	0	0	11.400
ZUKO d.o.o. Sarajevo	revizor	Ukalkulisan trošak	8.775	0	0	8.775
Addiko Basnk	Broker	Ugovor	0	0	0	70
Tonka Kozarić	Direktor FONDA	Ugovor o imenovanju direktora Fonda	2.907	0	0	34.890
Dijana Varkašević	Član NO od 8/2016	Nije potpisan Ugovor	17.389	0	0	12.275
Enriko Glekner	Član NO od 8/2016	Nije potpisan Ugovor	17.389	0	0	12.275
Zorica Ljubić	Predsjednik NO FONDA od 9/16	Nije potpisan Ugovor	19.482	0	0	13.752
Nina Džidić	Predsjednik OR FONDA	Ugovor o članstvu OR FONDA	0	0	0	1.043
Tomislav Vrljić	Član OR FONDA	Ugovor o članstvu OR FONDA	0	0	0	1.043
Maja Vasilj	Član OR FONDA	Ugovor o članstvu OR FONDA	0	0	0	1.043

10. Sudski sporovi

Prema Izjavi o sudskim sporovima pezentiranim od strane Uprave Društva na dan 31. decembra 2017. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodilo sudske sporove protiv svojih dužnika.

11. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave Društva dana 19.02.2018. godine

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

Ante Kolobarić _____

Pregled ulaganja na dan 31.12.2017

Obrazac 2

RBr	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica (obveznica) ili % udjela	Ukupno nominalna vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama emitenta	% učešća u portfelju fonda
1	2	3	4	5,00	6,00	7	8
1	BH TELECOM D.D. SARAJEVO		238200	0,00	2920 332,00	0,37%	12,92%
2	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC		36860	0,00	145 228,40	15,53%	0,64%
3	Bosnalijek d.d.		58544	0,00	660 376,32	0,77%	2,92%
4	TP DC SARAJEVO DD SARAJEVO		17308	0,00	277 101,08	5,27%	1,23%
5	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO		10350	0,00	103 500,00	3,60%	0,46%
6	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO		409787	0,00	368 808,30	2,32%	1,63%
7	ENKER d.d. Tešanj		7384	0,00	51 688,00	1,25%	0,23%
8	FDS DD SARAJEVO		19630	0,00	1571 381,50	1,53%	6,95%
9	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO		15602	0,00	780,10	0,27%	0,00%
10	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje		31000	0,00	5 921,00	0%	0,03%
11	HOTELI ILIDŽA D.D.		7867	0,00	393 271,33	1,99%	1,74%
12	IKB D.D. ZENICA		43	0,00	1 720,00	0%	0,01%
13	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar		112239	0,00	1560 122,10	1,52%	6,90%
14	JP "Elektroprivreda BiH" d.d. Sarajevo		185808	0,00	1384 269,60	0,61%	6,12%
15	PIVARA TUZLA DD		27638	0,00	121 607,20	1,97%	0,54%
16	RMU "BANOVIĆI" d.d. Banovići		3532	0,00	56 512,00	0,50%	0,25%
17	Rudnik soli "TUZLA" d.d. Tuzla		3286	0,00	19 650,28	0,21%	0,09%
18	SOLANA D.D. TUZLA		3584	0,00	87 449,60	0,70%	0,39%
19	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO		23373	0,00	116 865,00	0,50%	0,52%
20	ŠIPAD KOMERC D.D. SARAJEVO		66228	0,00	33 114,00	2,36%	0,15%
21	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo		13407	0,00	230 600,40	0,63%	1,02%
22	Telekom Srpske a.d. Banja Luka		1285331	0,00	1349 597,55	0,26%	5,97%
23	"MANN+HUMMEL BA" d.d. Tešanj; "MANN+HUMMEL BA" JSC Tešanj		9570	0,00	526 350,00	1,75%	2,33%
24	VRANICA d.d. Sarajevo - u stečaju		2793	0,00	27,93	1,24%	0,00%
25	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo		62219	0,00	83 373,46	3,58%	0,37%
26	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar		1702	0,00	3 591,22	0,05%	0,02%
27	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo		192000	0,00	199 680,00	4,71%	0,88%
28	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ		45700	0,00	329 040,00	1,88%	1,46%
29	BITUMENKA DD SARAJEVO		9862	0,00	18 737,80	1,37%	0,08%
30	BOR BANKA D.D. SARAJEVO		12400	0,00	582 800,00	16,11%	2,58%
31	CESTE DD MOSTAR		6088	0,00	60 880,00	0,64%	0,27%
32	DOBRINJA d.d. Sarajevo		4192	0,00	113 184,00	7,53%	0,50%
33	TIP DEKORATIVA DD PROZOR		20414	0,00	10 207,00	6,97%	0,05%
34	ERONOMSKI INSTITUT TUZLA DD TUZLA		1009	0,00	30 270,00	6,56%	0,13%
35	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo		8750	0,00	64 312,50	0,15%	0,28%
36	FDM D.D.		4134	0,00	413,40	1,86%	0,00%
37	GP "PUT" d.d. Sarajevo		40524	0,00	208 698,60	2,41%	0,92%
38	JP HT d.d. Mostar		429165	0,00	3326 028,75	1,35%	14,71%
39	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO		13126	0,00	98 445,00	2,79%	0,44%
40	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo		6585	0,00	24 035,25	4,15%	0,11%
41	MLIN I PEKARA d.d. Ljubače - Tuzla		9422	0,00	4 711,00	2,84%	0,02%
42	PROJEKTANT DD MOSTAR		6358	0,00	254 320,00	16,54%	1,12%
43	RUDNICI BOKSITA JAJCE d.d. Jajce		17478	0,00	17 478,00	9,38%	0,08%
44	RIBA NERETVA d.d. Konjic		3179	0,00	38 148,00	6,29%	0,17%
45	IP SVJETLOST DD SARAJEVO		43431	0,00	52 117,20	4,87%	0,23%
46	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO		518	20,72	291 349,10	3,06%	1,29%
47	TGA D.D. STOLAC		10230	0,00	1 023,00	9,21%	0,00%
48	TMK DD KONJIC		106085	0,00	10 608,50	12,98%	0,05%
49	UNIS KOVINA DD VISOKO		49629	0,00	24 814,50	7,78%	0,11%
50	UNEVIT d.d. Konjic		37475	0,00	73 076,25	10,31%	0,32%
51	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR		101338	0,00	202 676,00	4,40%	0,90%
52	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju		72049	0,00	0,00	7,33%	0,00%
53	DEUTSCHE TELEKOM AG		11000	0,00	318 450,00	0%	1,41%

RBr	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica (obveznica) ili % udjela	Ukupno nominalna vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama emitenta	% učešća u portfelju fonda
1	2	3	4	5,00	6,00	7	8
54	TELEKOM AUSTRIA AG		25500	0,00	385 560,00	0%	1,71%
	UKUPNO VLASNIČKI INSTRUMENTI			20,72	18814 302,22		83,22%
55	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA		501146	0,00	498 640,27	1,09%	2,21%
56	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA		567990	0,00	562 310,10	1,42%	2,49%
57	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA		753189	0,00	720 952,51	2,15%	3,19%
58	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA		614147	0,00	581 167,31	1,75%	2,57%
59	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA		626040	0,00	610 389,00	1,78%	2,70%
60	Republika Srpska - izmirenje ratne štete		50000	0,00	36 040,00	0,22%	0,16%
61	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo		36	5,40	3 596,26	5,62%	0,02%
62	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo		36	5,40	3 595,80	5,62%	0,02%
63	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo		36	5,40	3 595,52	5,62%	0,02%
64	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo		36	5,40	3 595,33	5,62%	0,02%
65	Republika Srpska - izmirenje ratne štete		53000	53 000,00	46 602,90	0,22%	0,21%
66	OPĆINA HADŽIĆI		50	10,00	5 005,55	10%	0,02%
67	OPĆINA HADŽIĆI		50	10,00	5 005,55	10%	0,02%
68	OPĆINA HADŽIĆI		50	10,00	5 005,55	10%	0,02%
69	OPĆINA HADŽIĆI		50	10,00	5 005,55	10%	0,02%
70	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo		100	9,00	10 051,71	9,62%	0,04%
71	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo		100	9,00	10 051,71	9,62%	0,04%
72	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo		100	9,00	10 051,69	9,68%	0,04%
73	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo		64	9,60	6 420,42	10%	0,03%
74	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo		64	9,60	6 420,42	10%	0,03%
75	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo		64	9,60	6 420,42	10%	0,03%
76	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo		64	9,60	6 420,42	10%	0,03%
	UKUPNO DUŽNIČKI INSTRUMENTI			53 127,00	3146 343,99		13,92%
77			7802,2697	80 158,29	84 760,74	4,23%	0,37%
78			198965,1982	417 622,99	359 967,84	4,32%	1,59%
79			1848,0258	200 000,00	201 884,81	0,08%	0,89%
	UKUPNO UDJELI U PRAVNIM LICIMA			697 781,28	646 613,39		2,86%
	UKUPNO			750 929,00	22607 259,60		100,00%

Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

Naziv Fonda: ZIF Crobih fond d.d. Mostar
 Registarski broj Fonda: JP-M-031-07
 Naziv društva za upravljanje: DUF Addiko Invest doo Mostar
 Matični broj društva za upravljanje: 4227003080004
 JIB društva za upravljanje: 4227003080004
 JIB investicionog Fonda: 4227012580001

19-02-2018

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
 INFORMATIČKA AGENCIJA
 POSLOVNA JEDINICA MOSTAR 2

BILANCA USPJEHA INVESTICIJSKOG FONDA

(Izvještaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 31.12.2017 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekući period	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2		
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	509.912,00	747.419,00
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	2	0	4	423.719,00	657.369,00
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5	86.193,00	90.050,00
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7		
710	1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	7.996,00	18.697,00
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobici od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobici	2	1	1		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2		
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	701.061,00	694.609,00
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	505.863,00	532.825,00
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	38.300,00	19.377,00
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7		
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	18.797,00	18.775,00
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	138.101,00	123.632,00
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1		
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2		
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		71.507,00
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	183.153,00	
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8		
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		71.507,00

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekući period	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	183.153,00	
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		71.507,00
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	183.153,00	
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobici (243 do 248)	2	4	2		
720	1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira	2	4	3		
721	2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobici	2	4	8		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9		
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0		
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		71.507,00
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	183.153,00	
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Mostar

Certificirani računovođa:

Dragan Knezović

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
Dragan Knezović
broj 1600/5



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

Stevanović

Naziv Fonda: **ZIF Crobih fond d.d. Mostar**
 Registarski broj Fonda: **JP-M-031-07**
 Naziv društva za upravljanje: **DUF Addiko Invest doo Mostar**
 Matični broj društva za upravljanje: **4227003080004**
 JIB društva za upravljanje: **4227003080004**
 JIB investicionog Fonda: **4227012580001**

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
 INFORMATIČKA AGENCIJA
 POSLOVNA JEDINICA MOSTAR 2

8.07-20-61

IZVJEŠĆE O GOTOVINSKIM TIJEKOVIMA

(Izveštaj o tokovima gotovine)
 za razdoblje od 01.01. do 31.12.2017. godine

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period	Prethodna godina	
1	2			3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	568.017,00	801.002,00	71
1 Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	6.525,00	25.641,00	25
2 Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	412.800,00	531.261,00	78
3 Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	87.903,00	91.617,00	96
4 Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5 Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	60.789,00	152.483,00	40
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	653.493,00	1.797.694,00	36
1 Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2 Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9		1.115.582,00	
3 Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4 Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	507.975,00	536.662,00	95
5 Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6 Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3			
7 Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4			
8 Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	18.446,00	18.390,00	100
9 Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6		69.532,00	
10 Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11 Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	127.072,00	57.528,00	221
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9			
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	85.476,00	996.692,00	9
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1			
1 Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2 Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4			
1 Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5			
2 Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3 Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8			
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period	Prethodna godina	
1	2			3	4	5
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	568.017,00	801.002,00	71
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	653.493,00	1.797.694,00	36
E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2			
F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	85.476,00	996.692,00	9
G Gotovina na početku perioda	4	3	4	1.353.271,00	2.349.963,00	58
H Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	1.267.795,00	1.353.271,00	94
(434+432-433+435-436)	4	3	8	1.267.795,00	1.353.271,00	94

Mostar

Certificirani računovođa:

D. Knezović



Zakonski zastupnik

društva za upravljanje:

Knezović

CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA
Dragan Knezović
 broj 1600/5

Naziv Fonda: ZIF Crobih fond d.d. Mostar
 RegistarSKI broj Fonda: JP-M-031-07
 Naziv društva za upravljanje: DUF Addiko Invest doo Mostar
 Matični broj društva za upravljanje: 4227003080004
 JIB društva za upravljanje: 4227003080004
 JIB investicionog Fonda: 4227012580001

FINANSIJSKO/INFORMATIČKA AGENCIJA
 POSLOVNA JEDINICA MOSTAR 2

8:07-20-61

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2017. godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekući period	Prethodna godina
1	2	3			4	5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	-2.112.232,00	-2.805.338,00
2	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-183.153,00	71.057,00
3	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3		
4	Revalorizacija rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	-1.929.079,00	-2.876.395,00
5	Revalorizacija rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6	Revalorizacija rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7		
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9		
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	-2.112.232,00	-2.805.338,00
11	Neto imovina	3	1	1		
12	Na početku perioda	3	1	2	26.164.693,00	28.970.031,00
13	Na kraju perioda	3	1	3	24.052.461,00	26.164.693,00
14	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4	3.053.478,00	3.053.478,00
15	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	3.053.478,00	3.053.478,00
16	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6		
17	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7		
18	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	3.053.478,00	3.053.478,00

Mostar

Certificirani računovođa:

M.P.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
Dragan Knezović
 broj 1600/5

Naziv Fonda: ZIF Crobih fond d.d. Mostar
 Registarski broj Fonda: JP-M-031-07
 Naziv društva za upravljanje: DUF Addiko Invest doo Mostar
 Matični broj društva za upravljanje: 4227003080004
 JIB društva za upravljanje: 4227003080004
 JIB investicionog Fonda: 4227012580001

19-02-2018

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
 INFORMATIČKA AGENCIJA
 POSLOVNA JEDINICA MOSTAR 2

BILACA STANJA INVESTICIJSKOG FONDA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 31.12.2017. godine

(iznos u KM)					
Grupa računa	POZICIJA	AOP		Tekući period	Prethodna godina
1	2	3		4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)		1	24.174.488,00	26.239.498,00
100 do 102	I - Gotovina		2	1.267.795,00	1.353.271,00
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)		3	22.607.260,00	24.595.991,00
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		4		
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		5	22.531.401,00	24.467.621,00
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća		6	75.859,00	128.370,00
230 do 239	4. Depoziti i plasmani		7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine		8		
260	6. Ostala ulaganja		9		
	III - Potraživanja (011 do 018)		1	299.433,00	290.236,00
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira		1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina		2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate		3	42.814,00	44.460,00

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP		Tekući period	Prethodna godina
1	2	3		4	5
304	4. Potraživanja po osnovu dividenci	1	4		
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa			250.137,00	239.219,00
306 do 308	6. Potraživanja Fonda ričižnog kapitala	1	5		
309	7. Ostala potraživanja	1	6		
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	1	7	6.482,00	6.557,00
320	IV - Odložena porezna sredstva	1	8		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	1	9		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	2			
40	I - Obeaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	2	1	122.027,00	74.805,00
400	1. Obeaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	2	2		
401,402 i 409	2. Ostale obeaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	2	3		
403	3. Obeaveze nekretninskih i ričižnih fondova	2	4		
41	II - Obeaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	2	5		
410	1. Obeaveze prema banci depozitaru	2	6	79.702,00	30.369,00
414	2. Obeaveze za učeše u dobiti	2	7	1.539,00	1.534,00
415	3. Obeaveze za porez na dobit	2	8		
411,412, 413,416, 419	4. Ostale obeaveze iz poslovanja	2	9		
42	III - Obeaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	3		78.163,00	28.835,00
420	1. Obeaveze za naknadu za upravljanje	3	1	42.325,00	44.436,00
421 do 429	2. Ostale obeaveze prema društvu za upravljanje	3	2	40.120,00	42.231,00
43	IV - Kratkoročne finansijske obeaveze (035+036)	3	3	2.205,00	2.205,00
430	1. Kratkoročni krediti	3	4		
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obeaveze	3	5		
		3	6		

Grupa računa	POZICIJA	AOP		Tekući period	Prethodna godina
1	2	3		4	5
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	3	9		
45	VI - Ostale obaveze Fonda	4			
46	VII - Odložene porezne obaveze	4	1		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	4	2		
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	4	3	24.052.461,00	26.164.693,00
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	4	4	24.052.461,00	26.164.693,00
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	4	5	79.390.428,00	79.390.428,00
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	4	6	79.390.428,00	79.390.428,00
501	2. Udjeli	4	7		
51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	4	8	4.287.049,00	4.287.049,00
510	1. Emisiona premija	4	9	2.797.063,00	2.797.063,00
519	2. Ostale kapitalne rezerve	5		1.489.986,00	1.489.986,00
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	5	1	-10.558.516,00	-8.629.437,00
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	5	2	-10.558.516,00	-8.629.437,00
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	5	5		
53	IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	5	6		
530	1. Zakonske rezerve	5	7		
531	2. Ostale rezerve	5	8		
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	5	9		71.057,00
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	6			
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	6	1		71.057,00

Grupa računa	POZICIJA	AOP		Tekući period	Prethodna godina
1	2	3		4	5
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	6	2	49.066.500,00	48.954.404,00
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	6	3	48.883.347,00	48.954.404,00
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	6	4	183.153,00	
56	VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)	6	5		
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	6	6		
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	6	7		
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	6	8	3.053.478,00	3.053.478,00
	F. NETO IMOVINA PO UDJELUDIONICI (043/068)	6	9	7,88	8,57
	G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE				
	1. Izvanbilansna aktiva	7			
	2. Izvanbilansna pasiva	7	1		

Mostar

Certificirani računovođa:

D. Muterić



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

Č. Haračić

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
Dragan Knežović
broj 1600/5

OPĆI PODACI O INVESTICIJSKOM FONDU na dan 31.12.2017. godine

Opis	Sadržaj	Napomena
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:	crobih.fond@addiko.com	
web:		
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-07	
ime i prezime direktora Fonda;	Tonka Kozarić	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Igor Bevanda predsjednik i Josip Tolo članovi	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Ivica Glamuzina predsjednik i Željko Čavar članovi	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	REVIK d.o.o Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffaisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne bb, Sarajevo	
2. Informacije o društvu koje upravlja investicijskim fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "ADDDIKO INVEST" d.o.o. Mostar	
broj telefona i telefaksa:	DUF "ADDDIKO INVEST" d.o.o. Mostar, Ul. Kralja Petra Krešimira IV bb, 036/328-687; 036/328-677;	
e-mail adresu:	invest.bih@addiko.com	
web:		
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	03-08-57 od 31.08.2000. godine	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-394/09 od 10.09.2009. godine	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Ante Kolobarić i Dragan Knezović	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Marijan Bunoza, predsjednik Belma Sekavić- Bandić, član Zvonimir Curić, član	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;	REVIK d.o.o Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffaisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne bb, Sarajevo	

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: ADDIKO INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: 1-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2017

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 investiranoj	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	238.200	0,3754	15,1277	12,2600	2.920.332,00	12,1213	Tržišna cijena	0	0,00	
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	2.422.303	45.700	1,8866	8,5616	7,2000	329.040,00	1,3657	Procjena	0	0,00	
3	BITUMENKA DD SARAJEVO	BITMR	714.977	9.862	1,3793	2,0000	1,9000	18.737,80	0,0778	Procjena	0	0,00	
4	BOR BANKA DD SARAJEVO	BORBN	76.936	12.400	16,1173	33,0000	47,0000	582.800,00	2,4190	Procjena	0	0,00	
5	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNRK2	237.280	36.860	15,5344	0,5000	3,9400	145.228,40	0,6028	Tržišna cijena	0,6028	145.228,40	Odstupanja po Pravilniku
6	BOSNALIJEK D.D. SARAJEVO	BSNLR	7.596.256	58.544	0,7707	10,3668	11,2800	660.376,32	2,7410	Tržišna cijena	0	0,00	
7	CESTE DD MOSTAR	CSTM RK1	469.623	3.044	0,6482	20,0000	20,0000	60.880,00	0,2527	Procjena	0	0,00	
8	DOBRINJA DD ILIDŽA	DBRNRK2	55.610	4.192	7,5382	23,6800	27,0000	113.184,00	0,4698	Tržišna Procjena	0,4698	113.184,00	Odstupanja po Pravilniku
9	TP DC SARAJEVO DD SARAJEVO	DCNSR	327.926	17.308	5,2780	24,0000	16,0100	277.101,08	1,1502	Tržišna cijena	0	0,00	
10	TIP DEKORATIVA DD PROZOR	DEKOR	292.876	20.414	6,9702	2,0000	0,5000	10.207,00	0,0424	Tržišna Procjena	0,0424	10.207,00	Odstupanja po Pravilniku
11	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286.889	10.350	3,6077	2,5365	10,0000	103.500,00	0,4296	Tržišna cijena	0	0,00	
12	EKONOMSKI INSTITUT TUZLA DD TUZLA/EINTR		15.359	1.009	6,5694	30,0000	30,0000	30.270,00	0,1256	Tržišna Procjena	0,1256	30.270,00	Odstupanja po Pravilniku
13	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17.657.682	409.787	2,3207	4,9400	0,9000	368.808,30	1,5308	Tržišna cijena	0	0,00	
14	ENKER DD TEŠANJ	ENKTRK2	590.641	7.384	1,2502	4,5000	7,0000	51.688,00	0,2145	Tržišna cijena	0	0,00	
15	ENERGOPETROL DD SARAJEVO	ENPSR	5.492.922	8.750	0,1593	11,8831	7,3500	64.312,50	0,2669	Tržišna Procjena	0	0,00	
16	FDM D.D.	FDHMRK3	221.375	4.134	1,8674	10,0000	0,1000	413,40	0,0017	Tržišna Procjena	0,0017	413,40	Odstupanja po Pravilniku

17	FDS DD SARAJEVO	FDSSR	1.281.712	19.630	1,5315	89,5652	80,0500	1.571.381,50	6,5223	Tržišna cijena	0	0,00	
18	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTR	1.678.896	40.524	2,4137	6,7200	5,1500	208.698,60	0,8662	Procjena	0	0,00	
19	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGSR	5.658.741	15.602	0,2757	1,0800	0,0500	780,10	0,0032	Tržišna cijena	0,0032	780,10	Odstupanja po Pravilniku
20	ZIF HERBOS FOND D.D. MOSTAR	HRBFRK2	2.851.523	1.702	0,0597	5,0959	2,1100	3.591,22	0,0149	Tržišna cijena	0	0,00	
21	HOTELI ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394.138	7.867	1,9960	35,0000	49,9900	393.271,33	1,6323	Tržišna cijena	0	0,00	
22	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31.586.325	429.165	1,3587	10,9274	7,7500	3.326.028,75	13,8052	Procjena	0	0,00	
23	ASA BANKA D.D. SARAJEVO	IKBZRK2	658.695	43	0,0065	100,0000	40,0000	1.720,00	0,0071	Tržišna cijena	0	0,00	
24	IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRISRK1	470.423	13.126	2,7903	5,2584	7,5000	98.445,00	0,4086	Procjena	0	0,00	
25	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MOSTAR	JPEMR	7.361.660	112.239	1,5246	56,1734	13,9000	1.560.122,10	6,4755	Tržišna cijena	0	0,00	
26	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	31.506.541	185.808	0,5897	30,3521	7,4500	1.384.269,60	5,7456	Tržišna cijena	0	0,00	
27	MEDIKOMERC DD SARAJEVO	MKOMRK1	158.561	6.585	4,1530	3,0000	3,6500	24.035,25	0,0998	Procjena	0	0,00	
28	MLIN I PEKARA D.D. LJUBACE - TUZLA	MLHRRK3	330.888	9.422	2,8475	0,5000	0,5000	4.711,00	0,0196	Procjena	0	0,00	
29	ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	NPRFRK2	4.076.253	192.000	4,7102	2,0749	1,0400	199.680,00	0,8288	Tržišna cijena	0	0,00	
30	PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	1.400.376	27.638	1,9736	6,0200	4,4000	121.607,20	0,5047	Tržišna cijena	0	0,00	
31	PROJEKTANT DD MOSTAR	PROMRK1	38.432	6.358	16,5435	40,0000	40,0000	254.320,00	1,0556	Procjena	1,0556	254.320,00	Odstupanja po Pravilniku
32	RUDNICI BOKSITA JAJCE DD JAJCE	RBKJRK2	186.321	17.478	9,3806	1,0000	1,0000	17.478,00	0,0725	Procjena	0	0,00	
33	RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	50.520	3.179	6,2926	12,0000	12,0000	38.148,00	0,1583	Procjena	0	0,00	
34	RMU BANOVIĆI DD BANOVIĆI	RMUBR	693.880	3.532	0,5090	33,8618	16,0000	56.512,00	0,2346	Tržišna cijena	0	0,00	
35	RUDNIK SOLI TUZLA DD TUZLA	RSTTR	1.531.665	3.286	0,2145	4,5000	5,9800	19.650,28	0,0816	Tržišna cijena	0	0,00	
36	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506.279	3.584	0,7079	14,0000	24,4000	87.449,60	0,3630	Tržišna cijena	0	0,00	
37	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4.634.633	23.373	0,5043	5,5000	5,0000	116.865,00	0,4851	Tržišna cijena	0	0,00	
38	ŠIPAD KOMERC DD SARAJEVO	SPKMR	2.796.050	66.228	2,3686	1,0400	0,5000	33.114,00	0,1374	Tržišna cijena	0	0,00	
39	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855	13.407	0,5127	4,0000	17,2000	230.600,40	0,9571	Tržišna cijena	0	0,00	
40	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890.633	43.431	4,8764	1,2000	1,2000	52.117,20	0,2163	Procjena	0	0,00	
41	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16.926	518	3,0604	352,6062	562,4500	291.349,10	1,2093	Procjena	0	0,00	
42	TGA DD STOLAC	TGASRK2	111.050	10.230	9,2121	8,5000	0,1000	1.023,00	0,0042	Procjena	0,0042	1.023,00	Odstupanja po Pravilniku
43	TMK DD KONJIC	TMKOR	816.776	106.085	12,9883	0,1000	0,1000	10.608,50	0,0440	Procjena	0,0440	10.608,50	Odstupanja po Pravilniku

44	UNIS KOVINA DD VISOKO	UKVNR	637.479	49.629	7,7852	0,5000	0,5000	24.814,50	0,1030	Procjena	0,1030	24.814,50	Odstupanja po Pravilniku
45	UNEVIT DD KONJIC	UNEVN	363.268	37.475	10,3161	1,6364	1,9500	73.076,25	0,3033	Procjena	0	0,00	
46	MANN+HUMMEL BA d.d. Tešanj	UNFTRK2	544.616	9.570	1,7572	11,0100	55,0000	526.350,00	2,1847	Tržišna cijena	0	0,00	
47	VELMOS COPMANY DD MOSTAR	VELMRK1	2.299.921	101.338	4,4062	1,9900	2,0000	202.676,00	0,8412	Procjena	0,7811	202.676,00	Odstupanja po Pravilniku
48	VRANICA D.D. SARAJEVO	VNCARK1	223.973	2.793	1,2470	11,0000	0,0100	27,93	0,0001	Tržišna cijena	0,0001	27,93	Odstupanja po Pravilniku
49	GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	1.737.914	62.219	3,5801	1,9000	1,3400	83.373,46	0,3461	Tržišna cijena	0	0,00	
50	ŽITOPROMET DD MOSTAR	ZTPMR	982.869	72.049	7,3305	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	Procjena	0	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH								16.754.773,67					
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS													
51	Hidroelektrane na Trebišnjici	HETRRRA	385.164.196	31.000	0,0080	0,3504	0,1910	5.921,00	0,0246	Tržišna cijena	0	0,00	
52	TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	491.383.755	1.285.331	0,2616	1,2155	1,0500	1.349.597,55	5,6017	Tržišna cijena	0	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS								1.355.518,55					
Ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu													
53	TELEKOM AUSTRIA AG	ATELR	443.000.000	25.500	0,0058	10,2178	15,1200	385.560,00	1,6003		0	0,00	
54	DEUTSCHE TELEKOM AG	DTELR	4.451.175.103	11.000	0,0002	16,8100	28,9500	318.450,00	1,3218		0	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu								704.010,00					
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH													
55	FBiH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1A	45.747.789	501.146	1,0955	0,4545	0,9950	498.640,27	2,0697		0	0,00	
56	FBiH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1B	39.807.147	567.990	1,4269	0,3590	0,9900	562.310,10	2,3340		0	0,00	
57	FBiH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1C	34.986.086	753.189	2,1528	0,3486	0,9572	720.952,51	2,9924		0	0,00	
58	FBiH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1D	34.986.086	614.147	1,7554	0,4676	0,9463	581.167,31	2,4122		0	0,00	
59	FBiH-MF-OBVEZNICE	FBIHK1E	35.138.540	626.040	1,7816	0,3677	0,9750	610.389,00	2,5335		0	0,00	
60	MASSIMO HOLDING DOO SARAJEVO	MSHSKB	1.039	100	9,6246	100,5171	100,5171	10.051,71	0,0417		4,7161	4.925,34	Odstupanja po Zakonu
61	MASSIMO HOLDING DOO SARAJEVO	MSHSCC	1.039	100	9,6246	100,5171	100,5171	10.051,71	0,0417		4,7161	4.925,34	Odstupanja po Zakonu
62	MASSIMO HOLDING DOO SARAJEVO	MSHSCD	1.033	100	9,6805	100,5169	100,5169	10.051,69	0,0417		4,7435	4.925,33	Odstupanja po Zakonu
63	OPCINA HADŽICI	OPCHKR	500	50	10,0000	100,1110	100,1110	5.005,55	0,0208		0	0,00	
64	OPCINA HADŽICI	OPCHKC	500	50	10,0000	100,1110	100,1110	5.005,55	0,0208		0	0,00	
65	OPCINA HADŽICI	OPCHKT	500	50	10,0000	100,1110	100,1110	5.005,55	0,0208		0	0,00	
66	OPCINA HADŽICI	OPCHKU	500	50	10,0000	100,1110	100,1110	5.005,55	0,0208		0	0,00	
67	AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO	TECSKB	640	100	15,6250	100,3190	100,1668	10.016,68	0,0416		0	0,00	
68	AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO	TECSKC	640	100	15,6250	100,3190	100,1622	10.016,22	0,0416		0	0,00	
69	AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO	TECSKD	640	100	15,6250	100,3190	100,1594	10.015,94	0,0416		0	0,00	
70	AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO	TECSKE	640	100	15,6250	100,3190	100,1575	10.015,75	0,0416		0	0,00	
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH								3.063.701,09					
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS													
71	RS IZMIRENJE RATNE ŠTETE 7	RSRSOG	21.818.286	50.000	0,2292	0,3729	0,7208	36.040,00	0,1496		0	0,00	
72	RS IZMIRENJE RATNE ŠTETE 10	RSRSOJ	23.795.791	53.000	0,2227	0,6341	0,8793	46.602,90	0,1934		0	0,00	

Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS										82.642,90
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH										
73 OIF LILIUM CASH	ILNOI	184.231,3892	7.802	4,2350	10,2737	10,8636	84.760,74	0,3518	0	0,00
74 OIF LILIUM GLOBAL	MFGLI	#####	198.965	4,3298	1,9452	1,8092	359.967,84	1,4941	0	0,00
75 RAIFFEISEN CASH	RBBHI	#####	1.848	0,0000	108,2236	109,2435	201.884,81	0,8380	0	0,00
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH										646.613,39

UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA:

22.607.259,60

Odstupanje po Zakonu=Odstupanja po Zakonu o investicijskim fondovima, član 47. tačka o) stav 3)
Odstupanje po Pravilniku=Odstupanja po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: ADDIKO INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: 1-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

PRILOG 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

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)
1.1.2017	1.353.271,04	24.595.965,05	290.477,47	0,00	26.239.713,56	0,00	30.158,43	44.646,52	0,00	74.804,95	26.164.908,61	3.053.478	8,57
2.1.2017	1.353.271,04	24.600.526,42	290.719,95	0,00	26.244.517,41	0,00	30.158,43	44.646,52	0,00	74.804,95	26.169.712,46	3.053.478	8,57
3.1.2017	1.353.271,04	24.607.902,61	290.962,43	0,00	26.252.136,08	0,00	30.158,43	44.646,52	0,00	74.804,95	26.177.331,13	3.053.478	8,57
4.1.2017	1.350.358,76	24.567.499,68	291.204,91	0,00	26.209.063,35	0,00	27.250,90	44.646,52	0,00	71.897,42	26.137.165,93	3.053.478	8,56
5.1.2017	1.356.108,76	24.579.377,17	285.697,39	0,00	26.221.183,32	0,00	27.250,90	44.646,52	0,00	71.897,42	26.149.285,90	3.053.478	8,56
6.1.2017	1.356.108,76	24.606.425,06	285.939,87	0,00	26.248.473,69	0,00	27.250,90	44.646,52	0,00	71.897,42	26.176.576,27	3.053.478	8,57
7.1.2017	1.356.108,76	24.606.404,69	286.182,35	0,00	26.248.695,80	0,00	27.250,90	44.646,52	0,00	71.897,42	26.176.798,38	3.053.478	8,57
8.1.2017	1.356.108,76	24.606.377,46	286.424,83	0,00	26.248.911,05	0,00	27.250,90	44.646,52	0,00	71.897,42	26.177.013,63	3.053.478	8,57
9.1.2017	1.356.108,76	24.631.461,89	286.667,31	0,00	26.274.237,96	0,00	27.250,90	44.646,52	0,00	71.897,42	26.202.340,54	3.053.478	8,58
10.1.2017	1.356.108,76	24.445.802,75	286.909,79	0,00	26.088.821,30	0,00	27.250,90	44.646,52	0,00	71.897,42	26.016.923,88	3.053.478	8,52
11.1.2017	1.356.903,76	24.419.971,53	286.357,52	0,00	26.063.232,81	0,00	27.250,90	44.646,52	0,00	71.897,42	25.991.335,39	3.053.478	8,51
12.1.2017	1.356.903,76	24.381.297,61	286.600,00	0,00	26.024.801,37	0,00	27.250,90	44.646,52	0,00	71.897,42	25.952.903,95	3.053.478	8,50
13.1.2017	1.356.903,76	24.382.202,26	286.842,48	0,00	26.025.948,50	0,00	38.650,90	44.646,52	0,00	83.297,42	25.942.651,08	3.053.478	8,50
14.1.2017	1.356.903,76	24.382.174,86	287.084,96	0,00	26.026.163,58	0,00	38.650,90	44.646,52	0,00	83.297,42	25.942.866,16	3.053.478	8,50
15.1.2017	1.356.903,76	24.382.154,68	287.327,44	0,00	26.026.385,88	0,00	38.650,90	44.646,52	0,00	83.297,42	25.943.088,46	3.053.478	8,50
16.1.2017	1.356.869,50	24.429.391,11	287.569,92	0,00	26.073.830,53	0,00	38.616,64	44.646,52	0,00	83.263,16	25.990.567,37	3.053.478	8,51
17.1.2017	1.356.869,50	24.428.733,45	287.812,60	0,00	26.073.415,55	0,00	38.616,64	44.646,52	0,00	83.263,16	25.990.152,39	3.053.478	8,51
18.1.2017	1.356.869,50	24.410.284,97	288.055,08	0,00	26.055.209,55	0,00	38.616,64	44.646,52	0,00	83.263,16	25.971.946,39	3.053.478	8,51
19.1.2017	1.356.869,50	24.158.287,50	296.295,48	0,00	25.811.452,48	0,00	38.616,64	44.646,52	0,00	83.263,16	25.728.189,32	3.053.478	8,43
20.1.2017	1.365.349,50	24.162.997,03	288.056,65	0,00	25.816.403,18	0,00	38.616,64	44.646,52	0,00	83.263,16	25.733.140,02	3.053.478	8,43
21.1.2017	1.365.349,50	24.162.969,65	288.297,82	0,00	25.816.616,97	0,00	38.616,64	44.646,52	0,00	83.263,16	25.733.353,81	3.053.478	8,43
22.1.2017	1.365.349,50	24.162.949,31	288.538,99	0,00	25.816.837,80	0,00	38.616,64	44.646,52	0,00	83.263,16	25.733.574,64	3.053.478	8,43
23.1.2017	1.365.349,50	24.092.193,44	288.780,16	0,00	25.746.323,10	0,00	38.616,64	44.646,52	0,00	83.263,16	25.663.059,94	3.053.478	8,40
24.1.2017	1.363.849,50	24.101.952,63	289.021,33	0,00	25.754.823,46	0,00	37.116,64	44.646,52	0,00	81.763,16	25.673.060,30	3.053.478	8,41
25.1.2017	1.363.849,50	23.860.479,79	289.262,50	0,00	25.513.591,79	0,00	37.116,64	44.646,52	0,00	81.763,16	25.431.828,63	3.053.478	8,33
26.1.2017	1.363.849,50	23.814.958,29	289.503,67	0,00	25.468.311,46	0,00	37.116,64	44.646,52	0,00	81.763,16	25.386.548,30	3.053.478	8,31
27.1.2017	1.363.849,50	23.874.059,46	289.744,84	0,00	25.527.653,80	0,00	37.116,64	44.646,52	0,00	81.763,16	25.445.890,64	3.053.478	8,33
28.1.2017	1.363.849,50	23.874.038,94	289.986,01	0,00	25.527.874,45	0,00	37.116,64	44.646,52	0,00	81.763,16	25.446.111,29	3.053.478	8,33
29.1.2017	1.363.849,50	23.874.018,59	290.227,18	0,00	25.528.095,27	0,00	37.116,64	44.646,52	0,00	81.763,16	25.446.332,11	3.053.478	8,33
30.1.2017	1.362.648,75	23.903.123,80	290.468,35	0,00	25.556.240,90	0,00	35.916,64	44.646,52	0,00	80.563,16	25.475.677,74	3.053.478	8,34
31.1.2017	1.362.246,50	23.908.743,35	290.709,52	0,00	25.561.699,37	0,00	44.733,53	46.851,18	0,00	91.584,71	25.470.114,66	3.053.478	8,34
Prosjeck	1.358.974,56	24.290.797,58	288.636,41	0,00	25.938.408,55	0,00	34.321,59	44.717,64	0,00	79.039,23	25.859.369,33	3.053.478	8,47
1.2.2017	1.359.334,22	23.891.657,51	290.950,69	0,00	25.541.942,42	0,00	41.826,00	88.694,77	0,00	130.520,77	25.411.421,65	3.053.478	8,32
2.2.2017	1.359.334,22	23.905.308,93	291.191,86	0,00	25.555.835,01	0,00	41.826,00	88.694,77	0,00	130.520,77	25.425.314,24	3.053.478	8,33
3.2.2017	1.359.334,22	23.922.867,11	291.433,03	0,00	25.573.634,36	0,00	41.826,00	88.694,77	0,00	130.520,77	25.443.113,59	3.053.478	8,33
4.2.2017	1.359.334,22	23.922.839,73	291.674,20	0,00	25.573.848,15	0,00	41.826,00	88.694,77	0,00	130.520,77	25.443.327,38	3.053.478	8,33
5.2.2017	1.359.334,22	23.922.819,96	291.915,37	0,00	25.574.069,55	0,00	41.826,00	88.694,77	0,00	130.520,77	25.443.548,78	3.053.478	8,33
6.2.2017	1.359.334,22	23.918.367,05	292.156,54	0,00	25.569.857,81	0,00	41.826,00	88.694,77	0,00	130.520,77	25.439.337,04	3.053.478	8,33

7.2.2017	1.357.834,22	23.979.292,41	292.397,71	0,00	25.629.524,34	0,00	40.326,00	88.694,77	0,00	129.020,77	25.500.503,57	3.053.478	8,35
8.2.2017	1.357.834,22	24.003.734,58	292.638,88	0,00	25.654.207,68	0,00	40.326,00	88.694,77	0,00	129.020,77	25.525.186,91	3.053.478	8,36
9.2.2017	1.357.834,22	24.000.268,62	292.880,05	0,00	25.650.982,89	0,00	40.326,00	88.694,77	0,00	129.020,77	25.521.962,12	3.053.478	8,36
10.2.2017	1.357.834,22	24.054.631,87	293.121,22	0,00	25.705.587,31	0,00	40.326,00	88.694,77	0,00	129.020,77	25.576.566,54	3.053.478	8,38
11.2.2017	1.357.834,22	24.054.604,30	293.351,94	0,00	25.705.790,46	0,00	40.326,00	88.694,77	0,00	129.020,77	25.576.769,69	3.053.478	8,38
12.2.2017	1.357.834,22	24.044.565,97	303.590,92	0,00	25.705.991,11	0,00	40.326,00	88.694,77	0,00	129.020,77	25.576.970,34	3.053.478	8,38
13.2.2017	1.357.834,22	24.199.668,90	303.829,90	0,00	25.861.333,02	0,00	40.326,00	88.694,77	0,00	129.020,77	25.732.312,25	3.053.478	8,43
14.2.2017	1.357.834,22	24.145.380,65	304.068,88	0,00	25.807.283,75	0,00	40.326,00	88.694,77	0,00	129.020,77	25.678.262,98	3.053.478	8,41
15.2.2017	1.357.798,62	24.107.294,16	304.307,86	0,00	25.769.400,64	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	25.640.415,47	3.053.478	8,40
16.2.2017	1.357.798,62	24.105.929,83	304.546,84	0,00	25.768.275,29	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	25.639.290,12	3.053.478	8,40
17.2.2017	1.357.798,62	24.063.444,76	304.786,02	0,00	25.726.029,40	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	25.597.044,23	3.053.478	8,38
18.2.2017	1.357.798,62	24.063.421,04	305.025,00	0,00	25.726.244,66	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	25.597.259,49	3.053.478	8,38
19.2.2017	1.357.798,62	24.063.400,15	305.263,98	0,00	25.726.462,75	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	25.597.477,58	3.053.478	8,38
20.2.2017	1.357.798,62	23.937.476,53	305.502,96	0,00	25.600.778,11	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	25.471.792,94	3.053.478	8,34
21.2.2017	1.357.798,62	25.102.893,38	303.741,94	0,00	26.766.433,94	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	26.637.448,77	3.053.478	8,72
22.2.2017	1.357.798,62	24.966.784,67	303.980,92	0,00	26.630.564,21	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	26.501.579,04	3.053.478	8,68
23.2.2017	1.357.708,12	24.895.117,10	306.219,90	0,00	26.559.045,12	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	26.430.059,95	3.053.478	8,66
24.2.2017	1.357.708,12	24.912.091,34	306.458,88	0,00	26.576.258,34	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	26.447.273,17	3.053.478	8,66
25.2.2017	1.357.708,12	24.912.070,45	306.697,86	0,00	26.576.476,43	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	26.447.491,26	3.053.478	8,66
26.2.2017	1.357.708,12	24.912.042,50	306.936,84	0,00	26.576.687,46	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	26.447.702,29	3.053.478	8,66
27.2.2017	1.357.708,12	24.940.398,49	307.175,82	0,00	26.605.282,43	0,00	40.290,40	88.694,77	0,00	128.985,17	26.476.297,26	3.053.478	8,67
28.2.2017	1.357.690,12	25.027.528,02	307.414,80	0,00	26.692.632,94	0,00	50.877,24	90.899,43	0,00	141.776,67	26.550.856,27	3.053.478	8,70
Prosjeak	1.358.117,81	24.284.853,57	300.259,31	0,00	25.943.230,69	0,00	41.007,73	88.773,51	0,00	129.781,24	25.813.449,46	3.053.478	8,45

1.3.2017	1.357.690,12	25.053.197,02	307.653,78	0,00	26.718.540,92	0,00	50.877,24	132.791,40	0,00	183.668,64	26.534.872,28	3.053.478	8,69
2.3.2017	1.357.690,12	25.100.380,85	307.892,76	0,00	26.765.963,73	0,00	50.877,24	132.791,40	0,00	183.668,64	26.582.295,09	3.053.478	8,71
3.3.2017	1.270.697,78	25.027.817,23	308.131,74	0,00	26.606.646,75	0,00	47.969,71	48.716,34	0,00	96.686,05	26.509.960,70	3.053.478	8,68
4.3.2017	1.270.697,78	25.027.796,15	308.370,72	0,00	26.606.864,65	0,00	47.969,71	48.716,34	0,00	96.686,05	26.510.178,60	3.053.478	8,68
5.3.2017	1.270.697,78	25.027.768,99	308.609,70	0,00	26.607.076,47	0,00	47.969,71	48.716,34	0,00	96.686,05	26.510.390,42	3.053.478	8,68
6.3.2017	1.270.697,78	25.081.335,28	308.848,68	0,00	26.660.881,74	0,00	47.969,71	48.716,34	0,00	96.686,05	26.564.195,69	3.053.478	8,70
7.3.2017	1.270.697,78	25.007.303,98	309.087,66	0,00	26.587.089,42	0,00	47.969,71	48.716,34	0,00	96.686,05	26.490.403,37	3.053.478	8,68
8.3.2017	1.276.583,05	25.254.632,64	293.326,64	0,00	26.826.542,33	0,00	46.469,71	42.102,36	0,00	88.572,07	26.737.970,26	3.053.478	8,76
9.3.2017	1.276.583,05	25.209.232,15	295.565,62	0,00	26.781.380,82	0,00	46.469,71	42.102,36	0,00	88.572,07	26.692.808,75	3.053.478	8,74
10.3.2017	1.261.920,94	25.106.048,85	295.804,60	0,00	26.663.774,39	0,00	31.813,35	42.102,36	0,00	73.915,71	26.589.858,68	3.053.478	8,71
11.3.2017	1.261.920,94	25.106.028,74	296.043,78	0,00	26.663.993,46	0,00	31.813,35	42.102,36	0,00	73.915,71	26.590.077,75	3.053.478	8,71
12.3.2017	1.261.920,94	25.100.995,23	301.292,36	0,00	26.664.208,53	0,00	31.813,35	42.102,36	0,00	73.915,71	26.590.292,82	3.053.478	8,71
13.3.2017	1.261.920,94	24.822.412,74	301.530,52	0,00	26.385.864,20	0,00	31.813,35	42.102,36	0,00	73.915,71	26.311.948,49	3.053.478	8,62
14.3.2017	1.261.920,94	24.611.705,48	301.768,68	0,00	26.175.395,10	0,00	31.813,35	42.102,36	0,00	73.915,71	26.101.479,39	3.053.478	8,55
15.3.2017	1.267.488,74	24.599.941,53	296.406,84	0,00	26.163.837,11	0,00	31.781,15	42.102,36	0,00	73.883,51	26.089.953,60	3.053.478	8,54
16.3.2017	1.267.488,74	24.506.134,46	296.645,00	0,00	26.070.268,20	0,00	31.781,15	42.102,36	0,00	73.883,51	25.996.384,69	3.053.478	8,51
17.3.2017	1.267.488,74	24.553.889,08	296.883,36	0,00	26.118.261,18	0,00	31.781,15	42.102,36	0,00	73.883,51	26.044.377,67	3.053.478	8,53
18.3.2017	1.267.488,74	24.553.868,54	297.121,52	0,00	26.118.478,80	0,00	31.781,15	42.102,36	0,00	73.883,51	26.044.595,29	3.053.478	8,53
19.3.2017	1.267.488,74	24.553.841,75	297.359,68	0,00	26.118.690,17	0,00	31.781,15	42.102,36	0,00	73.883,51	26.044.806,66	3.053.478	8,53
20.3.2017	1.267.488,74	24.417.335,43	297.597,84	0,00	25.982.422,01	0,00	31.781,15	42.102,36	0,00	73.883,51	25.908.538,50	3.053.478	8,48
21.3.2017	1.265.358,70	24.237.442,32	297.836,00	0,00	25.800.637,02	0,00	29.651,86	42.102,36	0,00	71.754,22	25.728.882,80	3.053.478	8,43
22.3.2017	1.265.358,70	24.253.787,60	298.074,16	0,00	25.817.220,46	0,00	29.651,86	42.102,36	0,00	71.754,22	25.745.466,24	3.053.478	8,43
23.3.2017	1.265.358,70	24.355.861,57	298.312,32	0,00	25.919.532,59	0,00	29.651,86	42.102,36	0,00	71.754,22	25.847.778,37	3.053.478	8,47
24.3.2017	1.265.358,70	24.258.535,65	298.550,48	0,00	25.822.444,83	0,00	29.651,86	42.102,36	0,00	71.754,22	25.750.690,61	3.053.478	8,43
25.3.2017	1.265.358,70	24.258.515,11	298.788,64	0,00	25.822.662,45	0,00	29.651,86	42.102,36	0,00	71.754,22	25.750.908,23	3.053.478	8,43
26.3.2017	1.265.358,70	24.258.487,54	299.026,80	0,00	25.822.873,04	0,00	29.651,86	42.102,36	0,00	71.754,22	25.751.118,82	3.053.478	8,43
27.3.2017	1.265.358,70	24.267.920,27	299.264,96	0,00	25.832.543,93	0,00	29.651,86	42.102,36	0,00	71.754,22	25.760.789,71	3.053.478	8,44
28.3.2017	1.265.358,70	24.356.841,91	299.503,12	0,00	25.921.703,73	0,00	29.651,86	42.102,36	0,00	71.754,22	25.849.949,51	3.053.478	8,47
29.3.2017	1.263.206,83	24.303.445,27	299.741,28	0,00	25.866.393,38	0,00	29.651,86	42.102,36	0,00	71.754,22	25.794.639,16	3.053.478	8,45

30.3.2017	1.263.206,83	24.159.621,29	299.979,44	0,00	25.722.807,56	0,00	29.651,86	42.102,36	0,00	71.754,22	25.651.053,34	3.053.478	8,40
31.3.2017	1.263.188,83	24.197.896,40	300.217,60	0,00	25.761.302,83	0,00	38.149,79	44.307,02	0,00	82.456,81	25.678.846,02	3.053.478	8,41
Prosjeak	1.272.549,82	24.665.484,55	300.556,01	0,00	26.238.590,38	0,00	36.095,63	49.091,15	0,00	85.186,78	26.153.403,60	3.053.478	8,57

1.4.2017	1.263.188,83	24.197.868,83	300.455,76	0,00	25.761.513,42	0,00	38.149,79	86.756,87	0,00	124.906,66	25.636.606,76	3.053.478	8,40
2.4.2017	1.263.188,83	24.197.849,07	300.693,92	0,00	25.761.731,82	0,00	38.149,79	86.756,87	0,00	124.906,66	25.636.825,16	3.053.478	8,40
3.4.2017	1.260.276,55	24.175.395,32	300.932,08	0,00	25.736.603,95	0,00	35.242,26	86.756,87	0,00	121.999,13	25.614.604,82	3.053.478	8,39
4.4.2017	1.260.276,55	24.671.952,54	301.170,24	0,00	26.233.399,33	0,00	35.242,26	86.756,87	0,00	121.999,13	26.111.400,20	3.053.478	8,55
5.4.2017	1.260.276,55	24.645.923,91	301.408,40	0,00	26.207.608,86	0,00	35.242,26	86.756,87	0,00	121.999,13	26.085.609,73	3.053.478	8,54
6.4.2017	1.216.879,58	24.585.899,40	301.646,56	0,00	26.104.425,54	0,00	33.742,26	44.864,90	0,00	78.607,16	26.025.818,38	3.053.478	8,52
7.4.2017	1.214.674,17	24.656.204,81	301.884,72	0,00	26.172.763,70	0,00	33.742,26	42.660,24	0,00	76.402,50	26.096.361,20	3.053.478	8,55
8.4.2017	1.214.674,17	24.656.178,03	302.122,88	0,00	26.172.975,08	0,00	33.742,26	42.660,24	0,00	76.402,50	26.096.572,58	3.053.478	8,55
9.4.2017	1.214.674,17	24.656.160,30	302.361,04	0,00	26.173.195,51	0,00	33.742,26	42.660,24	0,00	76.402,50	26.096.793,01	3.053.478	8,55
10.4.2017	1.214.674,17	24.663.916,55	302.599,20	0,00	26.181.189,92	0,00	33.742,26	42.660,24	0,00	76.402,50	26.104.787,42	3.053.478	8,55
11.4.2017	1.214.674,17	24.662.395,43	302.837,36	0,00	26.179.906,96	0,00	33.742,26	42.660,24	0,00	76.402,50	26.103.504,46	3.053.478	8,55
12.4.2017	1.214.674,17	24.685.780,85	303.075,52	0,00	26.203.530,54	0,00	33.742,26	42.660,24	0,00	76.402,50	26.127.128,04	3.053.478	8,56
13.4.2017	1.214.674,17	24.127.626,59	303.313,68	0,00	25.645.614,44	0,00	33.742,26	42.660,24	0,00	76.402,50	25.569.211,94	3.053.478	8,37
14.4.2017	1.214.674,17	23.689.317,04	303.551,84	0,00	25.207.543,05	0,00	33.742,26	42.660,24	0,00	76.402,50	25.131.140,55	3.053.478	8,23
15.4.2017	1.214.674,17	23.689.296,31	303.790,00	0,00	25.207.760,48	0,00	34.415,01	42.660,24	0,00	77.075,25	25.130.685,23	3.053.478	8,23
16.4.2017	1.214.674,17	23.689.271,75	304.028,16	0,00	25.207.974,08	0,00	34.415,01	42.660,24	0,00	77.075,25	25.130.898,83	3.053.478	8,23
17.4.2017	1.214.637,70	23.689.251,80	304.266,32	0,00	25.208.155,82	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	25.131.117,04	3.053.478	8,23
18.4.2017	1.214.637,70	23.735.145,37	304.504,48	0,00	25.254.287,55	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	25.177.248,77	3.053.478	8,25
19.4.2017	1.214.637,70	23.394.175,11	304.742,64	0,00	24.913.555,45	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	24.836.516,67	3.053.478	8,13
20.4.2017	1.214.637,70	23.392.828,91	304.980,80	0,00	24.912.447,41	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	24.835.408,63	3.053.478	8,13
21.4.2017	1.214.637,70	23.382.005,88	305.218,96	0,00	24.901.862,54	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	24.824.823,76	3.053.478	8,13
22.4.2017	1.214.637,70	23.381.978,13	305.457,12	0,00	24.902.072,95	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	24.825.034,17	3.053.478	8,13
23.4.2017	1.214.637,70	23.381.958,01	305.695,28	0,00	24.902.290,99	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	24.825.252,21	3.053.478	8,13
24.4.2017	1.214.637,70	23.449.249,58	305.933,44	0,00	24.969.820,72	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	24.892.781,94	3.053.478	8,15
25.4.2017	1.214.637,70	23.455.764,84	306.171,60	0,00	24.976.574,14	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	24.899.535,36	3.053.478	8,15
26.4.2017	1.214.637,70	23.840.798,56	306.409,76	0,00	25.361.846,02	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	25.284.807,24	3.053.478	8,28
27.4.2017	1.214.637,70	23.852.130,60	306.647,92	0,00	25.373.416,22	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	25.296.377,44	3.053.478	8,28
28.4.2017	1.214.637,70	23.870.262,32	306.886,08	0,00	25.391.786,10	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	25.314.747,32	3.053.478	8,29
29.4.2017	1.214.637,70	23.870.242,39	307.124,24	0,00	25.392.004,33	0,00	34.378,54	42.660,24	0,00	77.038,78	25.314.965,55	3.053.478	8,29
30.4.2017	1.214.637,70	23.870.269,25	307.362,40	0,00	25.392.269,35	0,00	45.054,47	44.864,90	0,00	89.919,37	25.302.349,98	3.053.478	8,29
Prosjeak	1.222.525,21	24.007.236,58	303.909,08	0,00	25.533.670,87	0,00	34.883,74	50.156,66	0,00	85.040,40	25.448.630,48	3.053.478	8,33

1.5.2017	1.214.637,70	23.870.242,29	307.600,56	0,00	25.392.480,55	0,00	45.054,47	86.152,00	0,00	131.206,47	25.261.274,08	3.053.478	8,27
2.5.2017	1.214.637,70	23.874.941,78	307.838,72	0,00	25.397.418,20	0,00	45.054,47	86.152,00	0,00	131.206,47	25.266.211,73	3.053.478	8,27
3.5.2017	1.210.207,42	23.931.758,67	308.076,88	0,00	25.450.042,97	0,00	40.646,94	86.152,00	0,00	126.798,94	25.323.244,03	3.053.478	8,29
4.5.2017	1.210.207,42	24.014.149,68	308.315,04	0,00	25.532.672,14	0,00	40.646,94	86.152,00	0,00	126.798,94	25.405.873,20	3.053.478	8,32
5.5.2017	1.210.207,42	23.890.330,22	308.553,20	0,00	25.409.090,84	0,00	40.646,94	86.152,00	0,00	126.798,94	25.282.291,90	3.053.478	8,28
6.5.2017	1.210.207,42	23.890.302,28	308.791,36	0,00	25.409.301,06	0,00	40.646,94	86.152,00	0,00	126.798,94	25.282.502,12	3.053.478	8,28
7.5.2017	1.210.207,42	23.890.281,92	309.029,52	0,00	25.409.518,86	0,00	40.646,94	86.152,00	0,00	126.798,94	25.282.719,92	3.053.478	8,28
8.5.2017	1.210.207,42	23.991.273,88	309.267,68	0,00	25.510.748,98	0,00	40.646,94	86.152,00	0,00	126.798,94	25.383.950,04	3.053.478	8,31
9.5.2017	1.210.207,42	24.029.854,07	309.505,84	0,00	25.549.567,33	0,00	40.646,94	86.152,00	0,00	126.798,94	25.422.768,39	3.053.478	8,33
10.5.2017	1.208.027,22	24.021.511,13	309.744,00	0,00	25.539.282,35	0,00	39.140,24	86.152,00	0,00	125.292,24	25.413.990,11	3.053.478	8,32
11.5.2017	1.208.027,22	24.015.548,16	309.982,16	0,00	25.533.557,54	0,00	39.140,24	86.152,00	0,00	125.292,24	25.408.265,30	3.053.478	8,32
12.5.2017	1.208.027,22	24.031.390,96	310.220,32	0,00	25.549.638,50	0,00	39.140,24	86.152,00	0,00	125.292,24	25.424.346,26	3.053.478	8,33
13.5.2017	1.208.027,22	24.031.363,37	310.458,48	0,00	25.549.849,07	0,00	39.140,24	86.152,00	0,00	125.292,24	25.424.556,83	3.053.478	8,33
14.5.2017	1.208.027,22	24.031.343,63	310.696,64	0,00	25.550.067,49	0,00	39.140,24	86.152,00	0,00	125.292,24	25.424.775,25	3.053.478	8,33
15.5.2017	1.207.991,50	23.985.235,49	310.934,80	0,00	25.504.161,79	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.378.905,27	3.053.478	8,31
16.5.2017	1.207.991,50	23.923.115,60	311.172,96	0,00	25.442.280,06	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.317.023,54	3.053.478	8,29
17.5.2017	1.207.991,50	23.912.224,84	311.411,12	0,00	25.431.627,46	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.306.370,94	3.053.478	8,29

18.5.2017	1.207.991,50	23.866.239,80	311.649,28	0,00	25.385.880,58	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.260.624,06	3.053.478	8,27
19.5.2017	1.207.991,50	23.962.761,88	311.887,44	0,00	25.482.640,82	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.357.384,30	3.053.478	8,30
20.5.2017	1.207.991,50	23.962.734,31	312.125,60	0,00	25.482.851,41	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.357.594,89	3.053.478	8,30
21.5.2017	1.207.991,50	23.962.713,76	312.363,76	0,00	25.483.069,02	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.357.812,50	3.053.478	8,30
22.5.2017	1.207.991,50	24.004.555,21	312.601,92	0,00	25.525.148,63	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.399.892,11	3.053.478	8,32
23.5.2017	1.207.991,50	24.472.115,20	312.840,08	0,00	25.992.946,78	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.867.690,26	3.053.478	8,47
24.5.2017	1.207.991,50	24.462.057,38	313.078,24	0,00	25.983.127,12	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.857.870,60	3.053.478	8,47
25.5.2017	1.205.870,03	24.479.296,26	313.316,40	0,00	25.998.482,69	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.873.226,17	3.053.478	8,47
26.5.2017	1.205.870,03	24.542.519,43	313.554,56	0,00	26.061.944,02	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.936.687,50	3.053.478	8,49
27.5.2017	1.205.870,03	24.542.501,70	313.792,72	0,00	26.062.164,45	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.936.907,93	3.053.478	8,49
28.5.2017	1.205.870,03	24.542.481,96	314.030,88	0,00	26.062.382,87	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.937.126,35	3.053.478	8,49
29.5.2017	1.205.870,03	24.482.615,26	314.269,04	0,00	26.002.754,33	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.877.497,81	3.053.478	8,47
30.5.2017	1.205.870,03	24.497.044,37	314.507,20	0,00	26.017.421,60	0,00	39.104,52	86.152,00	0,00	125.256,52	25.892.165,08	3.053.478	8,48
31.5.2017	1.205.852,03	24.617.114,02	314.745,36	0,00	26.137.711,41	0,00	47.605,06	88.356,66	0,00	135.961,72	26.001.749,69	3.053.478	8,52
Prosjeak	1.208.446,80	24.120.374,79	311.172,96	0,00	25.639.994,55	0,00	40.116,65	86.223,12	0,00	126.339,77	25.513.654,78	3.053.478	8,36

1.6.2017	1.202.939,75	24.605.123,76	314.983,52	0,00	26.123.047,03	0,00	44.697,53	129.571,62	0,00	174.269,15	25.948.777,88	3.053.478	8,50
2.6.2017	1.201.439,75	24.641.030,52	315.314,68	0,00	26.157.784,95	10,21	43.197,53	129.571,62	0,00	172.779,36	25.985.005,59	3.053.478	8,51
3.6.2017	1.201.439,75	24.641.013,77	344.824,84	0,00	26.187.278,36	10,21	43.197,53	129.571,62	0,00	172.779,36	26.014.499,00	3.053.478	8,52
4.6.2017	1.201.439,75	24.640.993,44	345.063,00	0,00	26.187.496,19	10,21	43.197,53	129.571,62	0,00	172.779,36	26.014.716,83	3.053.478	8,52
5.6.2017	1.201.439,75	24.569.985,90	345.301,16	0,00	26.116.726,81	10,21	43.197,53	129.571,62	0,00	172.779,36	25.943.947,45	3.053.478	8,50
6.6.2017	1.201.339,35	24.616.489,64	345.446,32	0,00	26.163.275,31	0,00	43.197,53	129.571,62	0,00	172.769,15	25.990.506,16	3.053.478	8,51
7.6.2017	1.197.407,03	24.611.721,30	345.684,48	0,00	26.154.812,81	0,00	39.266,71	129.571,62	0,00	168.838,33	25.985.974,48	3.053.478	8,51
8.6.2017	1.197.407,03	24.571.956,61	345.922,64	0,00	26.115.286,28	0,00	39.266,71	129.571,62	0,00	168.838,33	25.946.447,95	3.053.478	8,50
9.6.2017	1.197.407,03	24.564.715,39	346.160,80	0,00	26.108.283,22	0,00	39.266,71	129.571,62	0,00	168.838,33	25.939.444,89	3.053.478	8,50
10.6.2017	1.197.407,03	24.564.690,99	346.398,96	0,00	26.108.496,98	0,00	39.266,71	129.571,62	0,00	168.838,33	25.939.658,65	3.053.478	8,50
11.6.2017	1.197.407,03	24.564.671,25	346.637,12	0,00	26.108.715,40	0,00	39.266,71	129.571,62	0,00	168.838,33	25.939.877,07	3.053.478	8,50
12.6.2017	1.197.407,03	24.665.587,75	351.872,20	0,00	26.214.866,98	0,00	39.266,71	129.571,62	0,00	168.838,33	26.046.028,65	3.053.478	8,53
13.6.2017	1.202.932,03	24.687.960,59	346.584,54	0,00	26.237.477,16	0,00	39.266,71	129.571,62	0,00	168.838,33	26.068.638,83	3.053.478	8,54
14.6.2017	1.202.932,03	24.736.891,75	346.821,88	0,00	26.286.645,66	0,00	39.266,71	129.571,62	0,00	168.838,33	26.117.807,33	3.053.478	8,55
15.6.2017	1.202.892,16	24.880.880,24	347.059,22	0,00	26.430.831,62	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.261.360,41	3.053.478	8,60
16.6.2017	1.202.892,16	24.880.153,96	347.296,56	0,00	26.430.342,68	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.260.871,47	3.053.478	8,60
17.6.2017	1.202.892,16	24.880.137,21	347.533,90	0,00	26.430.563,27	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.261.092,06	3.053.478	8,60
18.6.2017	1.202.892,16	24.870.065,16	357.772,04	0,00	26.430.729,36	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.261.258,15	3.053.478	8,60
19.6.2017	1.202.892,16	24.949.397,25	358.007,19	0,00	26.510.296,60	0,00	42.025,73	129.571,62	0,00	171.597,35	26.338.699,25	3.053.478	8,63
20.6.2017	1.210.720,05	24.952.171,25	358.242,34	0,00	26.521.133,64	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.351.662,43	3.053.478	8,63
21.6.2017	1.210.720,05	24.747.254,20	358.477,49	0,00	26.316.451,74	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.146.980,53	3.053.478	8,56
22.6.2017	1.210.720,05	24.844.378,60	358.712,64	0,00	26.413.811,29	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.244.340,08	3.053.478	8,59
23.6.2017	1.210.720,05	24.879.242,16	389.640,99	0,00	26.479.603,20	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.310.131,99	3.053.478	8,62
24.6.2017	1.210.720,05	24.879.222,60	389.876,14	0,00	26.479.818,79	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.310.347,58	3.053.478	8,62
25.6.2017	1.210.720,05	24.879.195,20	390.111,29	0,00	26.480.026,54	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.310.555,33	3.053.478	8,62
26.6.2017	1.210.720,05	24.809.144,86	390.346,44	0,00	26.410.211,35	0,00	39.899,59	129.571,62	0,00	169.471,21	26.240.740,14	3.053.478	8,59
27.6.2017	1.126.978,10	24.780.916,64	390.581,59	0,00	26.298.476,33	0,00	39.899,59	45.834,67	0,00	85.734,26	26.212.742,07	3.053.478	8,58
28.6.2017	1.126.978,10	24.909.258,73	390.816,74	0,00	26.427.053,57	0,00	39.899,59	45.834,67	0,00	85.734,26	26.341.319,31	3.053.478	8,63
29.6.2017	1.126.304,60	25.124.462,80	391.051,89	0,00	26.641.819,29	0,00	39.226,84	45.834,67	0,00	85.061,51	26.556.757,78	3.053.478	8,70
30.6.2017	1.202.849,41	25.134.880,68	314.741,31	0,00	26.652.471,40	0,00	47.725,73	48.039,33	0,00	95.765,06	26.556.706,34	3.053.478	8,70
Prosjeak	1.195.765,19	24.769.453,14	355.576,13	0,00	26.320.794,46	1,36	40.749,73	118.480,18	0,00	159.231,27	26.161.563,19	3.053.478	8,57

1.7.2017	1.202.849,41	25.134.854,08	314.976,46	0,00	26.652.679,95	0,00	48.082,58	90.261,84	0,00	138.344,42	26.514.335,53	3.053.478	8,68
2.7.2017	1.202.849,41	25.134.838,29	315.211,61	0,00	26.652.899,31	0,00	48.082,58	90.261,84	0,00	138.344,42	26.514.554,89	3.053.478	8,68
3.7.2017	1.212.845,61	25.187.449,90	315.446,76	0,00	26.715.742,27	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.580.305,38	3.053.478	8,70
4.7.2017	1.212.845,61	25.143.797,53	315.681,91	0,00	26.672.325,05	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.536.888,16	3.053.478	8,69
5.7.2017	1.212.845,61	25.158.275,96	315.917,06	0,00	26.687.038,63	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.551.601,74	3.053.478	8,70

6.7.2017	1.212.845,61	25.160.563,35	316.152,21	0,00	26.689.561,17	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.554.124,28	3.053.478	8,70
7.7.2017	1.212.845,61	25.274.780,79	316.387,36	0,00	26.804.013,76	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.668.576,87	3.053.478	8,73
8.7.2017	1.212.845,61	25.274.759,91	316.622,51	0,00	26.804.228,03	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.668.791,14	3.053.478	8,73
9.7.2017	1.212.845,61	25.274.738,82	316.857,66	0,00	26.804.442,09	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.669.005,20	3.053.478	8,73
10.7.2017	1.212.845,61	25.166.026,10	572.178,09	0,00	26.951.049,80	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.815.612,91	3.053.478	8,78
11.7.2017	1.212.845,61	25.219.116,35	572.413,24	0,00	27.004.375,20	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.868.938,31	3.053.478	8,80
12.7.2017	1.226.106,37	25.208.436,60	559.435,37	0,00	26.993.978,34	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.858.541,45	3.053.478	8,80
13.7.2017	1.226.106,37	25.211.808,60	559.670,52	0,00	26.997.585,49	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.862.148,60	3.053.478	8,80
14.7.2017	1.226.106,37	25.150.989,68	559.905,67	0,00	26.937.001,72	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.801.564,83	3.053.478	8,78
15.7.2017	1.226.106,37	25.150.972,13	560.140,82	0,00	26.937.219,32	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.801.782,43	3.053.478	8,78
16.7.2017	1.226.106,37	25.150.950,83	560.375,97	0,00	26.937.433,17	0,00	45.175,05	90.261,84	0,00	135.436,89	26.801.996,28	3.053.478	8,78
17.7.2017	1.226.068,15	25.227.199,48	560.611,12	0,00	27.013.878,75	0,00	45.136,83	90.261,84	0,00	135.398,67	26.878.480,08	3.053.478	8,80
18.7.2017	1.226.068,15	25.263.239,75	560.846,27	0,00	27.050.154,17	0,00	45.136,83	90.261,84	0,00	135.398,67	26.914.755,50	3.053.478	8,81
19.7.2017	1.226.068,15	25.424.747,02	569.084,31	0,00	27.219.899,48	0,00	45.136,83	90.261,84	0,00	135.398,67	27.084.500,81	3.053.478	8,87
20.7.2017	1.226.068,15	25.513.988,18	569.318,15	0,00	27.309.374,48	0,00	45.136,83	90.261,84	0,00	135.398,67	27.173.975,81	3.053.478	8,90
21.7.2017	1.226.068,15	25.449.590,67	569.551,99	0,00	27.245.210,81	0,00	45.136,83	90.261,84	0,00	135.398,67	27.109.812,14	3.053.478	8,88
22.7.2017	1.226.068,15	25.449.570,16	569.785,83	0,00	27.245.424,14	0,00	45.136,83	90.261,84	0,00	135.398,67	27.110.025,47	3.053.478	8,88
23.7.2017	1.226.068,15	25.449.545,42	570.019,67	0,00	27.245.633,24	0,00	45.136,83	90.261,84	0,00	135.398,67	27.110.234,57	3.053.478	8,88
24.7.2017	1.224.568,15	25.428.160,31	570.253,51	0,00	27.222.981,97	0,00	43.636,83	90.261,84	0,00	133.898,67	27.089.083,30	3.053.478	8,87
25.7.2017	1.222.329,02	25.424.737,87	570.580,35	0,00	27.217.647,24	10,21	43.636,83	90.261,84	0,00	133.908,88	27.083.738,36	3.053.478	8,87
26.7.2017	1.213.553,27	25.486.678,19	570.814,19	0,00	27.271.045,65	10,21	36.616,83	90.261,84	0,00	126.888,88	27.144.156,77	3.053.478	8,89
27.7.2017	1.213.636,06	25.425.022,70	570.955,03	0,00	27.209.613,79	0,00	36.616,83	90.261,84	0,00	126.878,67	27.082.735,12	3.053.478	8,87
28.7.2017	1.130.102,84	25.425.249,88	571.188,87	0,00	27.126.541,59	0,00	36.616,83	6.824,37	0,00	43.441,20	27.083.100,39	3.053.478	8,87
29.7.2017	1.130.102,84	25.425.233,93	571.422,71	0,00	27.126.759,48	0,00	36.616,83	6.824,37	0,00	43.441,20	27.083.318,28	3.053.478	8,87
30.7.2017	1.130.102,84	25.425.214,98	571.656,55	0,00	27.126.974,37	0,00	36.616,83	6.824,37	0,00	43.441,20	27.083.533,17	3.053.478	8,87
31.7.2017	1.131.710,11	25.488.473,15	563.650,39	0,00	27.183.833,65	0,00	45.115,54	2.415,05	0,00	47.530,59	27.136.303,06	3.053.478	8,89
Prosjek	1.207.433,01	25.300.290,66	494.100,39	0,00	27.001.824,06	0,66	43.872,48	79.353,48	0,00	123.226,62	26.878.597,44	3.053.478	8,80

1.8.2017	1.128.797,83	25.501.995,82	563.884,23	0,00	27.194.677,88	0,00	42.208,01	45.829,69	0,00	88.037,70	27.106.640,18	3.053.478	8,88
2.8.2017	1.127.982,08	25.520.085,99	564.118,07	0,00	27.212.186,14	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.122.136,04	3.053.478	8,88
3.8.2017	1.127.982,08	25.548.803,22	564.351,91	0,00	27.241.137,21	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.151.087,11	3.053.478	8,89
4.8.2017	1.127.982,08	25.573.070,34	564.585,75	0,00	27.265.638,17	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.175.588,07	3.053.478	8,90
5.8.2017	1.127.982,08	25.573.046,29	564.819,59	0,00	27.265.847,96	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.175.797,86	3.053.478	8,90
6.8.2017	1.127.982,08	25.573.025,59	565.053,43	0,00	27.266.061,10	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.176.011,00	3.053.478	8,90
7.8.2017	1.127.911,33	25.672.109,62	565.287,27	0,00	27.365.308,22	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.275.258,12	3.053.478	8,93
8.8.2017	1.126.910,58	25.525.129,19	565.521,11	0,00	27.217.560,88	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.127.510,78	3.053.478	8,88
9.8.2017	1.125.909,83	25.536.963,43	565.754,95	0,00	27.228.628,21	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.138.578,11	3.053.478	8,89
10.8.2017	1.125.909,83	25.519.708,50	565.988,79	0,00	27.211.607,12	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.121.557,02	3.053.478	8,88
11.8.2017	1.125.909,83	25.508.183,15	566.222,63	0,00	27.200.315,61	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.110.265,51	3.053.478	8,88
12.8.2017	1.125.909,83	25.508.162,45	566.456,47	0,00	27.200.528,75	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.110.478,65	3.053.478	8,88
13.8.2017	1.125.909,83	25.508.144,76	566.690,31	0,00	27.200.744,90	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.110.694,80	3.053.478	8,88
14.8.2017	1.122.907,58	25.537.251,24	566.924,15	0,00	27.227.082,97	0,00	44.220,41	45.829,69	0,00	90.050,10	27.137.032,87	3.053.478	8,89
15.8.2017	1.122.869,50	25.509.704,49	567.157,99	0,00	27.199.731,98	0,00	44.182,33	45.829,69	0,00	90.012,02	27.109.719,96	3.053.478	8,88
16.8.2017	1.122.869,50	25.428.876,75	567.391,83	0,00	27.119.138,08	0,00	44.182,33	45.829,69	0,00	90.012,02	27.029.126,06	3.053.478	8,85
17.8.2017	1.122.869,50	25.425.874,44	567.625,67	0,00	27.116.369,61	0,00	44.182,33	45.829,69	0,00	90.012,02	27.026.357,59	3.053.478	8,85
18.8.2017	1.119.356,35	25.341.226,81	567.859,51	0,00	27.028.442,67	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	26.941.943,05	3.053.478	8,82
19.8.2017	1.119.356,35	25.341.209,11	568.093,35	0,00	27.028.658,81	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	26.942.159,19	3.053.478	8,82
20.8.2017	1.119.356,35	25.341.180,60	568.327,19	0,00	27.028.864,14	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	26.942.364,52	3.053.478	8,82
21.8.2017	1.119.356,35	25.353.214,05	568.561,03	0,00	27.041.131,43	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	26.954.631,81	3.053.478	8,83
22.8.2017	1.119.356,35	26.894.311,83	568.794,87	0,00	28.582.463,05	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	28.495.963,43	3.053.478	9,33
23.8.2017	1.119.356,35	26.994.655,60	569.028,71	0,00	28.683.040,66	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	28.596.541,04	3.053.478	9,37
24.8.2017	1.119.356,35	25.406.756,93	569.262,55	0,00	27.095.375,83	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	27.008.876,21	3.053.478	8,85
25.8.2017	1.119.356,35	25.399.663,58	569.496,39	0,00	27.088.516,32	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	27.002.016,70	3.053.478	8,84

26.8.2017	1.119.356,35	25.399.458,02	569.730,23	0,00	27.088.544,60	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	27.002.044,98	3.053.478	8,84
27.8.2017	1.119.356,35	25.399.440,33	569.964,07	0,00	27.088.760,75	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	27.002.261,13	3.053.478	8,84
28.8.2017	1.119.356,35	25.411.889,77	570.197,91	0,00	27.101.444,03	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	27.014.944,41	3.053.478	8,85
29.8.2017	1.119.356,35	25.386.790,86	570.431,75	0,00	27.076.578,96	0,00	40.669,93	45.829,69	0,00	86.499,62	26.990.079,34	3.053.478	8,84
30.8.2017	1.073.696,08	25.506.438,67	570.665,59	0,00	27.150.800,34	0,00	40.669,93	2.415,05	0,00	43.084,98	27.107.715,36	3.053.478	8,88
31.8.2017	1.328.763,50	25.582.937,94	315.814,15	0,00	27.227.515,59	0,00	49.170,41	4.619,71	0,00	53.790,12	27.173.725,47	3.053.478	8,90
Prosjek	1.128.365,52	25.571.913,21	559.163,27	0,00	27.259.442,00	0,00	42.822,58	43.099,86	0,00	85.922,44	27.173.519,56	3.053.478	8,90

1.9.2017	1.328.763,50	25.597.718,06	316.047,99	0,00	27.242.529,55	0,00	49.170,41	48.513,34	0,00	97.683,75	27.144.845,80	3.053.478	8,89
2.9.2017	1.328.763,50	25.597.702,51	316.281,83	0,00	27.242.747,84	0,00	49.170,41	48.513,34	0,00	97.683,75	27.145.064,09	3.053.478	8,89
3.9.2017	1.328.763,50	25.597.676,94	316.515,67	0,00	27.242.956,11	0,00	49.170,41	48.513,34	0,00	97.683,75	27.145.272,36	3.053.478	8,89
4.9.2017	1.325.851,22	25.490.910,93	316.749,51	0,00	27.133.511,66	0,00	46.262,88	48.513,34	0,00	94.776,22	27.038.735,44	3.053.478	8,86
5.9.2017	1.325.851,22	25.530.271,17	316.983,35	0,00	27.173.105,74	0,00	46.262,88	48.513,34	0,00	94.776,22	27.078.329,52	3.053.478	8,87
6.9.2017	1.325.851,22	25.494.830,22	317.217,19	0,00	27.137.898,63	0,00	46.262,88	48.513,34	0,00	94.776,22	27.043.122,41	3.053.478	8,86
7.9.2017	1.323.266,11	25.497.072,46	317.451,03	0,00	27.137.789,60	0,00	43.678,52	48.513,34	0,00	92.191,86	27.045.597,74	3.053.478	8,86
8.9.2017	1.323.266,11	25.046.602,03	317.684,87	0,00	26.687.553,01	0,00	43.678,52	48.513,34	0,00	92.191,86	26.595.361,15	3.053.478	8,71
9.9.2017	1.323.266,11	25.046.572,77	317.918,71	0,00	26.687.757,59	0,00	43.678,52	48.513,34	0,00	92.191,86	26.595.565,73	3.053.478	8,71
10.9.2017	1.323.266,11	25.046.550,94	318.152,55	0,00	26.687.969,60	0,00	43.678,52	48.513,34	0,00	92.191,86	26.595.777,74	3.053.478	8,71
11.9.2017	1.323.266,11	25.001.369,34	318.386,39	0,00	26.643.021,84	0,00	43.678,52	48.513,34	0,00	92.191,86	26.550.829,98	3.053.478	8,70
12.9.2017	1.374.447,62	25.046.497,04	272.436,08	0,00	26.693.380,74	0,00	43.678,52	48.513,34	0,00	92.191,86	26.601.188,88	3.053.478	8,71
13.9.2017	1.374.447,62	25.026.010,72	272.669,10	0,00	26.673.127,44	0,00	43.678,52	48.513,34	0,00	92.191,86	26.580.935,58	3.053.478	8,71
14.9.2017	1.374.447,62	25.078.280,95	272.902,12	0,00	26.725.630,69	0,00	43.678,52	48.513,34	0,00	92.191,86	26.633.438,83	3.053.478	8,72
15.9.2017	1.374.407,77	25.078.331,03	273.135,14	0,00	26.725.873,94	0,00	43.638,67	48.513,34	0,00	92.152,01	26.633.721,93	3.053.478	8,72
16.9.2017	1.374.407,77	25.078.312,36	273.368,16	0,00	26.726.088,29	0,00	43.638,67	48.513,34	0,00	92.152,01	26.633.936,28	3.053.478	8,72
17.9.2017	1.374.407,77	25.078.290,71	273.601,18	0,00	26.726.299,66	0,00	43.638,67	48.513,34	0,00	92.152,01	26.634.147,65	3.053.478	8,72
18.9.2017	1.374.407,77	25.080.717,86	273.834,20	0,00	26.728.959,83	0,00	43.638,67	48.513,34	0,00	92.152,01	26.636.807,82	3.053.478	8,72
19.9.2017	1.374.407,77	24.711.531,56	274.067,22	0,00	26.360.006,55	0,00	43.638,67	48.513,34	0,00	92.152,01	26.267.854,54	3.053.478	8,60
20.9.2017	1.372.907,77	24.527.278,87	274.300,24	0,00	26.174.486,88	0,00	42.138,67	48.513,34	0,00	90.652,01	26.083.834,87	3.053.478	8,54
21.9.2017	1.372.907,77	24.528.126,13	274.533,26	0,00	26.175.567,16	0,00	42.138,67	48.513,34	0,00	90.652,01	26.084.915,15	3.053.478	8,54
22.9.2017	1.372.907,77	24.516.085,55	274.766,28	0,00	26.163.759,60	0,00	42.138,67	48.513,34	0,00	90.652,01	26.073.107,59	3.053.478	8,54
23.9.2017	1.372.907,77	24.516.066,70	274.999,30	0,00	26.163.973,77	0,00	42.138,67	48.513,34	0,00	90.652,01	26.073.321,76	3.053.478	8,54
24.9.2017	1.372.907,77	24.516.038,00	275.232,32	0,00	26.164.178,09	0,00	42.138,67	48.513,34	0,00	90.652,01	26.073.526,08	3.053.478	8,54
25.9.2017	1.372.907,77	24.488.434,96	275.465,34	0,00	26.136.808,07	0,00	42.138,67	48.513,34	0,00	90.652,01	26.046.156,06	3.053.478	8,53
26.9.2017	1.371.907,02	24.540.162,16	275.698,36	0,00	26.187.767,54	0,00	42.138,67	48.513,34	0,00	90.652,01	26.097.115,53	3.053.478	8,55
27.9.2017	1.371.907,02	24.523.973,04	275.931,38	0,00	26.171.811,44	0,00	42.138,67	48.513,34	0,00	90.652,01	26.081.159,43	3.053.478	8,54
28.9.2017	1.371.907,02	24.670.097,59	276.164,40	0,00	26.318.169,01	0,00	42.138,67	48.513,34	0,00	90.652,01	26.227.517,00	3.053.478	8,59
29.9.2017	1.369.641,81	24.788.763,60	276.397,42	0,00	26.434.802,83	0,00	43.638,67	48.513,34	0,00	92.152,01	26.342.650,82	3.053.478	8,63
30.9.2017	1.369.623,81	24.788.737,83	276.630,44	0,00	26.434.992,08	0,00	50.637,50	50.718,00	0,00	101.355,50	26.333.636,58	3.053.478	8,62
Prosjek	1.355.599,66	24.984.300,47	290.184,03	0,00	26.630.084,16	0,00	44.248,19	48.586,83	0,00	92.835,01	26.537.249,14	3.053.478	8,69

1.10.2017	1.369.623,81	24.788.719,94	276.863,46	0,00	26.435.207,21	0,00	50.637,50	93.572,09	0,00	144.209,59	26.290.997,62	3.053.478	8,61
2.10.2017	1.366.711,53	24.827.636,13	277.096,48	0,00	26.471.444,14	0,00	47.729,97	93.572,09	0,00	141.302,06	26.330.142,08	3.053.478	8,62
3.10.2017	1.366.711,53	24.763.299,41	277.329,50	0,00	26.407.340,44	0,00	47.729,97	93.572,09	0,00	141.302,06	26.266.038,38	3.053.478	8,60
4.10.2017	1.366.711,53	24.770.842,75	277.562,52	0,00	26.415.116,80	0,00	47.729,97	93.572,09	0,00	141.302,06	26.273.814,74	3.053.478	8,60
5.10.2017	1.366.711,53	24.841.327,40	277.795,54	0,00	26.485.834,47	0,00	47.729,97	93.572,09	0,00	141.302,06	26.344.532,41	3.053.478	8,63
6.10.2017	1.389.286,03	24.907.672,20	261.792,94	0,00	26.558.751,17	49,26	47.729,97	93.572,09	0,00	141.351,32	26.417.399,85	3.053.478	8,65
7.10.2017	1.389.286,03	24.907.652,19	262.025,96	0,00	26.558.964,18	49,26	47.729,97	93.572,09	0,00	141.351,32	26.417.612,86	3.053.478	8,65
8.10.2017	1.389.286,03	24.907.622,95	262.258,98	0,00	26.559.167,96	49,26	47.729,97	93.572,09	0,00	141.351,32	26.417.816,64	3.053.478	8,65
9.10.2017	1.389.286,03	24.859.827,34	262.492,00	0,00	26.511.605,37	49,26	47.729,97	93.572,09	0,00	141.351,32	26.370.254,05	3.053.478	8,64
10.10.2017	1.394.075,65	24.854.335,19	256.386,14	0,00	26.504.796,98	0,00	46.229,97	93.572,09	0,00	139.802,06	26.364.994,92	3.053.478	8,63
11.10.2017	1.394.075,65	24.818.991,27	256.619,16	0,00	26.469.686,08	0,00	46.229,97	93.572,09	0,00	139.802,06	26.329.884,02	3.053.478	8,62
12.10.2017	1.394.075,65	24.807.597,24	256.852,18	0,00	26.458.525,07	0,00	46.229,97	93.572,09	0,00	139.802,06	26.318.723,01	3.053.478	8,62
13.10.2017	1.394.075,65	24.822.963,96	257.085,20	0,00	26.474.124,81	0,00	46.229,97	93.572,09	0,00	139.802,06	26.334.322,75	3.053.478	8,62

14.10.2017	1.394.075,65	24.822.937,89	257.318,22	0,00	26.474.331,76	0,00	46.229,97	93.572,09	0,00	139.802,06	26.334.529,70	3.053.478	8,62
15.10.2017	1.394.075,65	24.822.918,26	257.551,24	0,00	26.474.545,15	0,00	46.229,97	93.572,09	0,00	139.802,06	26.334.743,09	3.053.478	8,62
16.10.2017	1.394.037,45	24.817.152,55	257.784,26	0,00	26.468.974,26	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.329.210,40	3.053.478	8,62
17.10.2017	1.394.037,45	24.794.156,59	258.017,28	0,00	26.446.211,32	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.306.447,46	3.053.478	8,62
18.10.2017	1.394.037,45	24.793.087,00	258.250,30	0,00	26.445.374,75	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.305.610,89	3.053.478	8,62
19.10.2017	1.394.037,45	24.896.109,69	258.483,32	0,00	26.548.630,46	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.408.866,60	3.053.478	8,65
20.10.2017	1.394.037,45	24.873.287,92	258.716,34	0,00	26.526.041,71	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.386.277,85	3.053.478	8,64
21.10.2017	1.394.037,45	24.873.265,88	258.949,36	0,00	26.526.252,69	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.386.488,83	3.053.478	8,64
22.10.2017	1.394.037,45	24.873.246,08	259.182,38	0,00	26.526.465,91	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.386.702,05	3.053.478	8,64
23.10.2017	1.394.037,45	24.860.892,72	259.415,40	0,00	26.514.345,57	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.374.581,71	3.053.478	8,64
24.10.2017	1.394.037,45	24.758.222,30	259.648,42	0,00	26.411.908,17	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.272.144,31	3.053.478	8,60
25.10.2017	1.394.037,45	24.736.930,79	259.881,44	0,00	26.390.849,68	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.251.085,82	3.053.478	8,60
26.10.2017	1.394.037,45	24.681.601,94	260.114,46	0,00	26.335.753,85	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.195.989,99	3.053.478	8,58
27.10.2017	1.394.037,45	24.711.828,70	260.347,48	0,00	26.366.213,63	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.226.449,77	3.053.478	8,59
28.10.2017	1.394.037,45	24.711.805,89	260.580,50	0,00	26.366.423,84	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.226.659,98	3.053.478	8,59
29.10.2017	1.394.037,45	24.711.787,04	260.813,52	0,00	26.366.638,01	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.226.874,15	3.053.478	8,59
30.10.2017	1.394.037,45	24.735.175,59	261.046,54	0,00	26.390.259,58	0,00	46.191,77	93.572,09	0,00	139.763,86	26.250.495,72	3.053.478	8,60
31.10.2017	1.394.019,45	24.721.189,05	261.279,56	0,00	26.376.488,06	0,00	56.903,62	95.776,75	0,00	152.680,37	26.223.807,69	3.053.478	8,59
Prosjek	1.389.117,71	24.808.841,41	262.243,23	0,00	26.460.202,35	6,36	47.085,07	93.643,21	0,00	140.734,64	26.319.467,72	3.053.478	8,62

1.11.2017	1.442.610,97	24.725.056,48	212.921,06	0,00	26.380.588,51	0,00	56.903,62	138.281,89	0,00	195.185,51	26.185.403,00	3.053.478	8,58
2.11.2017	1.439.698,69	24.753.407,29	213.154,08	0,00	26.406.260,06	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.213.982,08	3.053.478	8,59
3.11.2017	1.439.698,69	24.710.766,86	213.387,10	0,00	26.363.852,65	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.171.574,67	3.053.478	8,57
4.11.2017	1.439.698,69	24.710.740,60	213.620,12	0,00	26.364.059,41	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.171.781,43	3.053.478	8,57
5.11.2017	1.439.698,69	24.710.718,38	213.853,14	0,00	26.364.270,21	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.171.992,23	3.053.478	8,57
6.11.2017	1.439.698,69	24.701.865,66	214.086,16	0,00	26.355.650,51	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.163.372,53	3.053.478	8,57
7.11.2017	1.439.698,69	24.746.524,07	214.319,18	0,00	26.400.541,94	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.208.263,96	3.053.478	8,58
8.11.2017	1.439.698,69	24.759.430,33	214.552,20	0,00	26.413.681,22	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.221.403,24	3.053.478	8,59
9.11.2017	1.439.698,69	24.738.433,95	214.785,22	0,00	26.392.917,86	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.200.639,88	3.053.478	8,58
10.11.2017	1.439.698,69	24.730.664,25	215.018,24	0,00	26.385.381,18	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.193.103,20	3.053.478	8,58
11.11.2017	1.439.698,69	24.730.645,40	215.251,26	0,00	26.385.595,35	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.193.317,37	3.053.478	8,58
12.11.2017	1.439.698,69	24.730.622,77	215.484,28	0,00	26.385.805,74	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.193.527,76	3.053.478	8,58
13.11.2017	1.439.698,69	24.678.569,24	215.717,30	0,00	26.333.985,23	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.141.707,25	3.053.478	8,56
14.11.2017	1.439.698,69	24.550.643,04	215.950,32	0,00	26.206.292,05	0,00	53.996,09	138.281,89	0,00	192.277,98	26.014.014,07	3.053.478	8,52
15.11.2017	1.439.653,16	24.532.990,44	216.183,34	0,00	26.188.826,94	0,00	53.956,31	138.281,89	0,00	192.238,20	25.996.588,74	3.053.478	8,51
16.11.2017	1.439.653,16	24.542.974,34	216.416,36	0,00	26.199.043,86	0,00	53.956,31	138.281,89	0,00	192.238,20	26.006.805,66	3.053.478	8,52
17.11.2017	1.439.653,16	24.461.561,30	216.649,38	0,00	26.117.863,84	0,00	53.956,31	138.281,89	0,00	192.238,20	25.925.625,64	3.053.478	8,49
18.11.2017	1.439.653,16	24.461.542,45	216.882,40	0,00	26.118.078,01	0,00	53.956,31	138.281,89	0,00	192.238,20	25.925.839,81	3.053.478	8,49
19.11.2017	1.439.653,16	24.461.523,41	217.115,42	0,00	26.118.291,99	0,00	53.956,31	138.281,89	0,00	192.238,20	25.926.053,79	3.053.478	8,49
20.11.2017	1.438.153,16	24.551.229,42	217.348,44	0,00	26.206.731,02	0,00	52.456,31	138.281,89	0,00	190.738,20	26.015.992,82	3.053.478	8,52
21.11.2017	1.435.019,44	24.548.798,11	217.581,46	0,00	26.201.399,01	0,00	52.456,31	138.281,89	0,00	190.738,20	26.010.660,81	3.053.478	8,52
22.11.2017	1.435.019,44	24.513.721,07	217.814,48	0,00	26.166.554,99	0,00	52.456,31	138.281,89	0,00	190.738,20	25.975.816,79	3.053.478	8,51
23.11.2017	1.435.019,44	24.539.322,32	218.047,50	0,00	26.192.389,26	0,00	52.456,31	138.281,89	0,00	190.738,20	26.001.651,06	3.053.478	8,52
24.11.2017	1.435.019,44	24.636.875,61	218.280,52	0,00	26.290.175,57	0,00	52.456,31	138.281,89	0,00	190.738,20	26.099.437,37	3.053.478	8,55
25.11.2017	1.435.019,44	24.636.857,17	218.513,54	0,00	26.290.390,15	0,00	52.456,31	138.281,89	0,00	190.738,20	26.099.651,95	3.053.478	8,55
26.11.2017	1.435.019,44	24.636.830,91	218.746,56	0,00	26.290.596,91	0,00	52.456,31	138.281,89	0,00	190.738,20	26.099.858,71	3.053.478	8,55
27.11.2017	1.435.019,44	24.567.177,43	218.979,58	0,00	26.221.176,45	0,00	52.456,31	138.281,89	0,00	190.738,20	26.030.438,25	3.053.478	8,52
28.11.2017	1.435.019,44	24.554.863,09	219.212,60	0,00	26.209.095,13	0,00	53.129,06	138.281,89	0,00	191.410,95	26.017.684,18	3.053.478	8,52
29.11.2017	1.435.019,44	24.488.504,44	219.445,62	0,00	26.142.969,50	0,00	53.129,06	138.281,89	0,00	191.410,95	25.951.558,55	3.053.478	8,50
30.11.2017	1.435.001,44	24.497.256,61	219.678,64	0,00	26.151.936,69	0,00	63.820,80	140.486,55	0,00	204.307,35	25.947.629,34	3.053.478	8,50
Prosjek	1.438.176,31	24.620.337,21	216.299,85	0,00	26.274.813,37	0,00	53.945,46	138.355,38	0,00	192.300,84	26.082.512,54	3.053.478	8,54

1.12.2017	1.432.089,16	24.474.930,12	219.911,66	0,00	26.126.930,94	0,00	60.913,27	182.652,60	0,00	243.565,87	25.883.365,07	3.053.478	8,48
-----------	--------------	---------------	------------	------	---------------	------	-----------	------------	------	------------	---------------	-----------	------

2.12.2017	1.432.089,16	24.474.872,46	220.144,68	0,00	26.127.106,30	0,00	60.913,27	182.652,60	0,00	243.565,87	25.883.540,43	3.053.478	8,48
3.12.2017	1.432.089,16	24.474.852,56	220.377,70	0,00	26.127.319,42	0,00	60.913,27	182.652,60	0,00	243.565,87	25.883.753,55	3.053.478	8,48
4.12.2017	1.429.504,13	24.438.935,17	220.610,72	0,00	26.089.050,02	0,00	58.328,99	182.652,60	0,00	240.981,59	25.848.068,43	3.053.478	8,47
5.12.2017	1.429.504,13	24.462.734,62	220.843,74	0,00	26.113.082,49	0,00	58.328,99	182.652,60	0,00	240.981,59	25.872.100,90	3.053.478	8,47
6.12.2017	1.418.475,83	24.506.626,07	221.076,76	0,00	26.146.178,66	0,00	58.328,99	171.629,30	0,00	229.958,29	25.916.220,37	3.053.478	8,49
7.12.2017	1.418.475,83	24.487.221,10	221.309,78	0,00	26.127.006,71	0,00	58.328,99	171.629,30	0,00	229.958,29	25.897.048,42	3.053.478	8,48
8.12.2017	1.418.475,83	24.479.477,56	221.542,80	0,00	26.119.496,19	0,00	58.328,99	171.629,30	0,00	229.958,29	25.889.537,90	3.053.478	8,48
9.12.2017	1.418.475,83	24.479.456,89	221.775,82	0,00	26.119.708,54	0,00	58.328,99	171.629,30	0,00	229.958,29	25.889.750,25	3.053.478	8,48
10.12.2017	1.418.475,83	24.479.436,99	222.008,84	0,00	26.119.921,66	0,00	58.328,99	171.629,30	0,00	229.958,29	25.889.963,37	3.053.478	8,48
11.12.2017	1.418.475,83	23.481.252,74	222.241,86	0,00	25.121.970,43	0,00	58.328,99	171.629,30	0,00	229.958,29	24.892.012,14	3.053.478	8,15
12.12.2017	1.423.850,83	23.476.759,80	222.101,78	0,00	25.122.712,41	0,00	58.328,99	171.629,30	0,00	229.958,29	24.892.754,12	3.053.478	8,15
13.12.2017	1.422.350,83	23.340.098,24	222.333,98	0,00	24.984.783,05	0,00	56.828,99	171.629,30	0,00	228.458,29	24.756.324,76	3.053.478	8,11
14.12.2017	1.422.350,83	23.322.046,22	222.566,18	0,00	24.966.963,23	0,00	56.828,99	171.629,30	0,00	228.458,29	24.738.504,94	3.053.478	8,10
15.12.2017	1.422.312,97	23.323.570,64	222.798,38	0,00	24.968.681,99	0,00	56.791,13	171.629,30	0,00	228.420,43	24.740.261,56	3.053.478	8,10
16.12.2017	1.422.312,97	23.323.550,74	223.030,58	0,00	24.968.894,29	0,00	56.791,13	171.629,30	0,00	228.420,43	24.740.473,86	3.053.478	8,10
17.12.2017	1.422.312,97	23.323.530,84	223.262,78	0,00	24.969.106,59	0,00	56.791,13	171.629,30	0,00	228.420,43	24.740.686,16	3.053.478	8,10
18.12.2017	1.422.312,97	23.360.493,44	223.494,28	0,00	25.006.300,69	0,00	56.791,13	171.629,30	0,00	228.420,43	24.777.880,26	3.053.478	8,11
19.12.2017	1.421.282,62	23.188.451,38	223.726,48	0,00	24.833.460,48	0,00	55.761,53	171.629,30	0,00	227.390,83	24.606.069,65	3.053.478	8,06
20.12.2017	1.439.236,79	22.773.407,01	223.958,68	0,00	24.436.602,48	0,00	55.761,53	171.629,30	0,00	227.390,83	24.209.211,65	3.053.478	7,93
21.12.2017	1.439.236,79	22.778.138,56	224.190,88	0,00	24.441.566,23	0,00	55.761,53	171.629,30	0,00	227.390,83	24.214.175,40	3.053.478	7,93
22.12.2017	1.439.236,79	22.673.056,29	224.423,08	0,00	24.336.716,16	0,00	55.761,53	171.629,30	0,00	227.390,83	24.109.325,33	3.053.478	7,90
23.12.2017	1.439.236,79	22.673.036,40	224.655,28	0,00	24.336.928,47	0,00	56.434,28	171.629,30	0,00	228.063,58	24.108.864,89	3.053.478	7,90
24.12.2017	1.439.236,79	22.672.996,60	229.956,58	0,00	24.342.189,97	0,00	56.434,28	171.629,30	0,00	228.063,58	24.114.126,39	3.053.478	7,90
25.12.2017	1.439.236,79	22.667.969,28	230.188,76	0,00	24.337.394,83	0,00	56.434,28	171.629,30	0,00	228.063,58	24.109.331,25	3.053.478	7,90
26.12.2017	1.439.236,79	22.897.775,37	230.420,94	0,00	24.567.433,10	0,00	56.434,28	171.629,30	0,00	228.063,58	24.339.369,52	3.053.478	7,97
27.12.2017	1.267.812,88	22.807.024,98	230.653,12	0,00	24.305.490,98	0,00	56.434,28	210,39	0,00	56.644,67	24.248.846,31	3.053.478	7,94
28.12.2017	1.267.812,88	22.582.781,53	230.885,30	0,00	24.081.479,71	0,00	56.434,28	210,39	0,00	56.644,67	24.024.835,04	3.053.478	7,87
29.12.2017	1.267.812,88	22.607.300,17	231.117,48	0,00	24.106.230,53	0,00	57.934,28	210,39	0,00	58.144,67	24.048.085,86	3.053.478	7,88
30.12.2017	1.267.812,88	22.607.279,49	231.349,66	0,00	24.106.442,03	0,00	57.934,28	210,39	0,00	58.144,67	24.048.297,36	3.053.478	7,88
31.12.2017	1.267.794,88	22.607.259,60	299.432,64	0,00	24.174.487,12	0,00	79.490,80	2.415,05	0,00	81.905,85	24.092.581,27	3.053.478	7,89
Prosjek	1.401.900,70	23.459.558,80	226.657,78	0,00	25.088.117,28	0,00	58.243,04	145.830,16	0,00	204.073,20	24.884.044,08	3.053.478	8,15

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: ADDIKO INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: 1-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

IZVJEŠĆE O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2017. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	18.814.302,22	77,83%
2.	Obveznice	3.146.343,99	13,02%
3.	Ostali vrijednosni papiri	646.613,39	2,67%
4.	Depoziti i plasmani	0,00	0,00%
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.267.794,88	5,24%
6.	Nekretnine	0,00	0,00%
7.	Ostala imovina	299.432,64	1,24%
I	UKUPNA IMOVINA	24.174.487,12	100,00%
II	UKUPNE OBVEZE	81.905,85	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	24.092.581,27	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	3.053.478	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	7,89	
VIII	CIJENA DIONICE /UDJELA	3,50	

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

PRILOG 3b

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: ADDIKO INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: 1-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

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

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			listopad	rujan	kolovoz
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	7,87	8,49	8,58	8,53	8,82
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	8,49	8,59	8,65	8,89	9,37
Najniža cijena	3,50	3,50	3,50	3,60	3,60
Najviša cijena	3,50	3,50	3,50	3,60	3,60
Prosječna cijena	3,50	3,50	3,50	3,60	3,60

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

PRILOG 4

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: ADDIKO INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: 1-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU OD 01.01.2017 DO 31.12.2017**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	505.863,29	72,16
Naknada Registru	11.011,66	1,57
Naknada depozitaru	18.450,76	2,63
Naknada za reviziju	10.530,00	1,50
Naknada za računovodstvo	26.455,92	3,77
Naknada berzi	11.400,00	1,63
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	69,68	0,01
Troškovi servisiranja dioničara	3.720,60	0,53
Naknade i troškovi nadzornog odbora	38.299,92	5,46
Naknade i troškovi direktora fonda	34.890,36	4,98
Ostali troškovi	40.368,46	5,76
Ukupno troškovi:	701.060,65	100,00
Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	26.068.788,44	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda za period (%)	2,69	

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: ADDIKO INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: I-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJA SA ULAGANJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIODU OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
GRANIT DD JABLANICA	GRNJR	3,055	0,1	350,80	0,0013	0	0	0	-3508	1,8598	6524,28	0	0	0,00	0
MASSIMO HOLDING DOO SARAJEVO	MSHKA	9,6246	100,5171	10.051,71	0,0384	0	0	0	-100	100,5171	10051,71	0	0	0,00	0
OPCINA HADŽICI	OPCHKM	10	100,111	5.005,55	0,0191	0	0	0	-50	100,111	5005,55	0	0	0,00	0
OPCINA HADŽICI	OPCHKN	10	100,111	5.005,55	0,0191	0	0	0	-50	100,111	5005,55	0	0	0,00	0
OPCINA HADŽICI	OPCHKO	10	100,111	5.005,55	0,0191	0	0	0	-50	100,111	5005,55	0	0	0,00	0
OPCINA HADŽICI	OPCHKP	10	100,111	5.005,55	0,0191	0	0	0	-50	100,111	5005,55	0	0	0,00	0
OPCINA CAZIN ("državno vlasništvo")	OPCZKI	8	100,104	8.008,32	0,0306	0	0	0	-80	100,4848	8038,78	0	0	0,00	0
OPCINA CAZIN ("državno vlasništvo")	OPCZKJ	8	100,1049	8.008,39	0,0306	0	0	0	-80	100,4856	8038,85	0	0	0,00	0
AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO	TECSKA	15,625	100,1762	10.017,62	0,0383	0	0	0	-100	100,319	10031,9	0	0	0,00	0
UKUPNO								0			62707,72				

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: ADDIKO INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: I-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

PRILOG 5a

IZVJEŠĆE 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
Addiko Bank d.d. Sarajevo	6.524,88	100,00%	64,79	0,99%
Addiko Broker a.d. Banja Luka	0,00	0,00%	0,00	#DIV/0!
Ukupno	6.524,88	100,00%	64,79	

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: ADDIKO INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: 1-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

PRILOG 6

IZVJEŠĆE O FINANCIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za razdoblje 01.01.-31.12.2017. godine

R.Br.	Pozicija	Tekući period	Prethodni period
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku razdoblja	26.164.908,61	26.185.403,00
1.	Neto imovina fonda na početku razdoblja	3.053.478	3.053.478
2.	Broj dionica/udjela na početku razdoblja	8,57	8,58
3	Vrijednost dionice/udjela na početku razdoblja		
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju razdoblja	24.092.581,27	25.947.629,34
1.	Neto imovina fonda na kraju razdoblja	3.053.478	3.053.478
2.	Broj dionica/udjela na kraju razdoblja	7,89	8,50
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju razdoblja		
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		

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: ADDIKO INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: 1-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

PRILOG 7

IZVJEŠĆE O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVI DIVIDENDE ZA RAZDOBLJE 01.01.-31.12.2017. godine

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	45.700	0,39	17.954,17
TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	1.285.331	0,05	67.850,80
BH TELEKOM DD SARAJEVO	BHTSR	238.200	1,07	255.085,42
TELEKOM AUSTRIA AG	ATELR	25.500	0,39	9.954,78
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTELR	11.000	1,17	12.908,48
BOSNALIJEK DD SARAJEVI	BSNLR	58.544	0,50	29.272,00
JP ELEKTROPRIVREDA BIH	JPESR	185.808	0,17	30.693,20
			UKUPNO:	423.718,85

**IZVJEŠTAJ BANKE DEPOZITARA O REZULTATIMA PROVJERE ISPRAVNOSTI POSTUPKA I
REZULTATA VREDNOVANJA IMOVINE ZA INVESTICIJSKE FONDove ZA KOJI VODI POSLOVE
DEPOZITARA**

Izvještaj na dan:	31.12.2017.
Investicijski Fond:	ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

I Rezultat provjere ispravnosti postupka vrednovanja imovine

Pozicija imovine fonda	Oznaka vrijednosnog papira	Vrsta greške	Pogrešno vrednovanje (KM)	Ispravno vrednovanje (KM)	Napomena
-	-	-	-	-	nema odstupanja

Vrsta greške:

- 01 - Pogrešno iskazani vrijednosni papiri na berzi
- 02 - Pogrešno iskazana prosječna cijena vrijednosnih papira na berzi
- 03 - Cijena vrijednosnih papira odstupa od cijene na organizovanom tržištu
- 04 - Pogrešno iskazana nominalna vrijednost dužničkih vrijednosnih papira
- 05 - Pogrešno iskazana kamatna stopa
- 06 - Pogrešno iskazana jedinična kupovna cijena
- 07 - Pogrešno iskazana kupovna cijena
- 08 - Pogrešno iskazan broj dana do zadnjeg kupona
- 09 - Pogrešno iskazana metoda obračuna dana
- 10 - Pogrešno iskazan datum dospjeća
- 11 - Pogrešno iskazana obračunata kamata nedospjela do dana vrednovanja
- 12 - Pogrešno iskazana obračunata kamata nedospjela za dan vrednovanja
- 13 - Pogrešno iskazana potraživanja
- 14 - Pogrešno iskazan kurs
- 15 - Ostalo

II Rezultat provjere rezultata izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu/po dionici

Vrsta greške (oznaka)	Pogrešno obračunato	Vrsta greške	Ispravno obračunato	Napomena
-	-	-	-	nema odstupanja

Vrsta greške oznaka:

- A1 - Pogrešno izračunata ukupna imovina
- A2 - Pogrešan iznos obaveza fonda
- A3 - Pogrešno izračunat iznos naknada
- A4 - Pogrešan iznos neto vrijednosti imovine prije valuacije vrijednosti udjela/dionice
- A5 - Pogrešan broj udjela na prethodni dan (t-1)
- A6 - Pogrešan iznos uplata za prodajne udjele (t)
- A7 - Pogrešno umanjenje broja udjela za prethodni dan (t-1)
- A8 - Pogrešna vrijednost udjela na prethodni dan (t-1)
- A9 - Pogrešan iznos isplata za otkupe udjela (t)
- A10 - Pogrešan iskaz promjena broja udjela (t)
- A11 - Pogrešan ukupan broj udjela/dionica
- A12 - Pogrešan izračun neto vrijednosti imovine fonda (t)
- A13 - Pogrešno izračunata neto vrijednost imovine fonda po udjelu/po dionici (t)
- A14 - Ostalo

**IZVJEŠTAJ BANKE DEPOZITARA O REZULTATIMA PROVJERE ODSUPANJA OD
ZAKONOM PROPISANE STRUKTURE ULAGANJA ZA INVESTICIJSKE FONDove
ZA KOJI VODI POSLOVE DEPOZITARA**

Izvještaj na dan:	31.12.2017.
Investicijski fond:	ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Trentno vlasništvo (%)	Zakonsko ograničenje (%)	Odstupanje (%)
BRSNRK2*	145.228,40	0,6028		0,6028
DBRNRK2*	113.184,00	0,4698		0,4698
DEKOR*	10.207,00	0,0424		0,0424
EINTR*	30.270,00	0,1256		0,1256
FDHMRK3*	413,40	0,0017		0,0017
HDGSR*	780,10	0,0032		0,0032
PROMRK1*	254.320,00	1,0556		1,0556
TGASRK2*	1.023,00	0,0042		0,0042
TMKOR*	10.608,50	0,0440		0,0440
UKVNR*	24.814,50	0,1030		0,1030
VELMRK1*	202.676,00	0,7811		0,7811
VNCARK1*	27,93	0,0001		0,0001
MSHSK**	14.776,01	9,6246		4,7161

Napomena * Odstupanja po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom

Napomena ** Odstupanja po Zakonu o investicijskim fondovima, član 47. tačka o) stav 3)

Addiko Invest

ADDIKO INVEST d.o.o. MOSTAR

M O S T A R

**Izvješće o poslovanju
ZIF Crobih fond d.d. Mostar
od 01.01. do 31.12.2017. godine**

Mostar, ožujak/mart 2018. godine



I Poslovanje ZIF-a Crobih Fond d.d. Mostar

Aktivnosti upravljanja Crobih fondom i provedba investicijske politike

Aktivnosti upravljanja Crobih fond d.d. Mostar u 2017. godini obuhvatale su redovite skupine aktivnosti, kao što su: izrade analize pojedinačnih vrijednosnih papira, obračuna dnevnih i mjesečnih vrijednosti portfelja, računovodstvenog praćenja i izvješćivanje, regulatornog izvješćivanja i usklađivanja, korporativnih aktivnosti fonda i emitenata i investicijske aktivnosti odnosno aktivnosti kupoprodaje vrijednosnih papira.

Kupoprodaje vrijednosnih papira izvršavane su sukladno svakodnevnoj ponudi na tržištu, a temeljem programa investicijske politike Crobih fonda za 2017. godinu. Temelj za odlučivanja oko kupoprodaje određene dionice ili obveznice su ranije izvršene analize pojedinačnih tvrtki po završnom obračunu za proteklo razdoblje, detaljne procjene po pojedinačnim dionicama ili obveznicama, trenutačne pozicije trgovanja na tržištu, međuovisnosti temeljnih pokazatelja iz pojedinačnih procjena odnosno drugih relevantnih podataka potrebnih za donošenje investicijskih odluka. Redovite analize sadrže pojedinačne iznose udjela vrijednosnih papira po emitentima po različitim segmentima vrednovanja pojedinačnih i skupnih vrijednosnih papira.

U proteklom periodu su rađene analize restrukturiranja portfelja, koje bi se postiglo kupovinom kvalitetnijih vrijednosnih papira, a koji u perspektivi donose rast i dividendu, uz nastojanje prodaje nelikvidnih i manje likvidnih vrijednosnih papira, a sve temeljem važećeg programa investicijske politike i aktualnog stanja na tržištu.

Portfelj Crobih fonda na dan 31.12.2017. godine se sastoji od ukupno 75 vrijednosnih papira, od toga su: 54 dionice, 18 obveznica i 3 udjela, odnosno vrijednosni papiri ukupno 63 emitenata vrijednosnih papira.

Pregledu poslovanja emitenata iz portfelja Crobih fonda za 2016. godinu:

- iz portfelja emitenata, njih 30 je poslovalo s pozitivnim rezultatom i ukupna dobit tih poduzeća u 2016. godini iznosi 215.423.028 KM. Od toga su dvije tvrtke s najvećom dobiti (BH Telecom d.d. Sarajevo i Telekom Srpske a.d.) ostvarilo dobit od 162.969.000 KM ili 75,65% ukupne dobiti poduzeća iz portfelja ZIF Crobih fond d.d..
- iz portfelja emitenata, njih 12 je poslovalo s negativnim rezultatom i ukupni gubitak tih poduzeća u 2016. godini iznosi 24.800.600 KM. Od toga tvrtka Energopetrol d.d. Sarajevo ima ukupni gubitak od 9.525.000 KM što čini 38,42% ukupnog gubitka tvrtki iz portfelja.
- iz portfelja emitenata, njih 10 nisu objavile poslovne rezultate za 2016. godinu iako su iste bile dužni objaviti (razlozi neobjavlivanja su neaktivnost, predstečaj, stečaj ili likvidacija emitenta).
- iz portfelja Fonda, šest emitenta su uplatila dividendu iz poslovnih rezultata u 2016. godinu. Iznos primljenih dividendi je 516.939,63 KM.

U periodu 01.01.-31.12.2017. godine, od ukupnog broja emitenata u portfelju održano je 51 skupština emitenata, što redovnih ili izvanrednih.

U periodu 01.01.-31.12.2017. godine izvršeno je dvanaest transakcija imovinom ZIF Crobih fond d.d. Mostar od čega su devet isplate obveznica, te tri prodaja temeljem datog prodajnog naloga.

Pregled izvršenih kupoprodajnih transakcija ZIF Crobih fond, u periodu 01.01.-31.12.2017. godine:

(KM)

R. b.	Emitent	Nominal. vrijedn. vijed. papira	Transakcije u razdoblju 01.01.-31.10.2017. godine		
			Broj prodanih vrijed. pap.	Prodajna cijena	Prodajna vrijednost vrijed. pap.
1.	Granit d.d. Jablanica	100,00	3.508	1,86	6.524,88

Pregled neto vrijednosti, prometa i cijena dionica Crobih fonda u periodu 01.01.-31.12.2017. godine:

(KM)

R. b.	Godina 2017.	Prosječna neto vrijednosti - NAV	Broj prometovanih dionica	Ostvareni promet	Prosječna cijena trgovanja
1.	Siječanj/Januar	25.859.369,33	0	0,00	-
2.	Veljača/Februar	25.813.449,46	5.286	17.441,55	3,30
3.	Ožujak/Mart	26.153.403,60	15.876	61.433,08	3,86
4.	Travanj/April	25.448.630,48	698	2.563,60	3,68
5.	Svibanj/Maj	25.513.654,78	0	0,00	0
6.	Lipanj/Juni	26.161.563,19	36	129,60	3,60
7.	Srpanj/Juli	26.878.597,44	0	0,00	0
8.	Kolovoz/August	27.173.519,56	0	0,00	0
9.	Rujan/Septembar	26.537.249,14	0	0,00	0
10.	Listopad/Oktobar	26.319.467,72	0	0,00	0
11.	Studeni/Novembar	26.082.512,54	20	70,00	3,50
12.	Prosinac/Decembar	24.884.044,08	0	0,00	0
UKUPNO:			21.916	79.074,23	3,61

Broj dioničara Fonda na dan 31.12.2017. godine je 16.625 dioničara, što je smanjenje za 17 dioničara u odnosu na početak godine.

Direktor Crobih fonda na da 31.12.2017. godine:

- Tonka Kozarić, direktorica Fonda

Financijsko poslovanje Crobih fonda

Bilanca stanja

78

Bilanca stanja

	(KM)			
IMOVINA	31 12 2016	31 12 2017	Plan 2017	Ostvareno %
NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	0
STALNA SREDSTVA	24.595.991	22.607.260	26.700.000	84,67%
TEKUĆA SREDSTVA	1.643.507	1.567.228	1.837.660	85,28%
GUBITAK IZNAD KAPITALA	0	0	0	0,00%
UKUPNA IMOVINA	26.239.498	24.174.488	25.761.303	84,71%
OBVEZE				
KAPITAL I REZERVE	26.164.693	24.052.461	28.419.760	84,63%
KRA TKOROČNE OBVEZE	74.805	122.027	117.900	103,50%
UKUPNE OBVEZE	26.239.498	24.174.488	28.537.660	84,71%

Bilanca uspjeha

	(KM)			
DOBITAK/GUBITAK	31 12 2016	31 12 2017	Plan 2017	Ostvareno %
Prihod od temeljne aktivnosti	747.419	509.912	690.000	73,90%
PRIHODI IZ POSLOVANJA	747.419	509.912	690.000	73,90%
RASHODI IZ POSLOVANJA	694.609	701.061	762.000	92,00%
DOBIT/ GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	52.810	191.149	-72.000	265,00%
Rezultati iz portfelja	18.697	7.996	75.000	10,66%
UKUPNO PRIHODI	747.419	509.912	690.000	73,90%
UKUPNI RASHODI	675.912	693.065	687.000	100,88%
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE POREZA	71.507	-183.153	3.000	-6105,1%
POREZ NA DOBIT	0	0	0	0,00%
DOBIT / GUBITAK POSLOVANJA	71.507	-183.153	3.000	-6105,1%

Strategija ulaganja Fonda u 2018. godini

Godišnju strategiju investicijske politike Fonda u sferi prodaje vrijednosnih papira određuje potreba usuglašavanja strukture imovine Fonda sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. U nastavku teksta su navedene stavke ovoga Pravilnika i implikacije primjene Pravilnika.

Dozvoljena ulaganja su u vrijednosne papire:

- koji su slobodno su prenosivi,
- koji se mogu pouzdano vrednovati sa stajališta utrživosti,

- koji imaju potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda kroz porast fer vrijednosti ulaganja i/ili ostvarivanje prinosa kroz kamatu ili dividendu,
- zadovoljavaju uvjete likvidnosti
- čija su finansijska izvješća i druge bitne informacije javno dostupni i revidirani od ovlaštenih revizora,
- koji su emitirani od strane otvorenih dioničkih društava u smislu Zakona o tržištu vrijednosnih papira.

Obzirom da tvrtke koje su predmetom prodaje nemaju potencijal povećanja vrijednosti imovine i/ili ostvarivanje prinosa kroz kamatu ili dividendu Društvo je u tekućoj godini poduzelo aktivnosti na prodaji tih tvrtki iz portfelja ZIF Crobih fond i u 2018 godini će se nastaviti aktivnosti prodaje u cilju što bržeg usklađivanja s Pravilnikom, ali pri tome nastojeći postići najbolju prodajnu cijenu. Društvo je već dužno prilikom obračuna naknade za upravljanje umanjiti neto vrijednost imovine Fonda za vrijednost imovine fonda koja nije usaglašena sa odredbama ovoga Pravilnika.

Imovina društva koja se mora uskladiti odnosi se na tvrtke: UTTP Borašnica d.d. Konjic, Ceste d.d. Mostar, TIP Dekorativa d.d. Prozor, Ekonomski institut Tuzla d.d. Tuzla, Energopetrol d.d. Sarajevo, Fabrika duhana Mostar d.d. Mostar, Hidrogradnja d.d. Sarajevo, Projektant d.d. Mostar, IP Svjetlost d.d. Sarajevo, TGA d.d. Stolac, TMk d.d. Konjic, Velmos Company d.d. Mostar, Vranica d.d Sarajevo i Žitopromet d.d. Mostar,

Godišnju strategiju investicijske politike Fonda u 2018. godine u sveri kupovine vrijednosnih papira određuje potreba povećanja neto vrijednosti imovine, ostvarivanja kapitalne dobiti i poboljšanja strukture imovine fonda u smislu diverzifikacije portfelja i smanjenja rizičnosti. U tom smislu kupovine vrijednosnih papira se određuju svakodnevnim praćenjem stanja na tržištu dionica i obveznica te ponude vrijednostih papira na domaćem i ino tržištu.

II Stanje i kretanje na tržištu Sarajevske i Banjalučke burze

Sarajevska berza/burza/ vrijednosnih papira

U 2017. godini na Sarajevskoj berzi-burzi ostvaren je ukupan promet od 532.607.355,00 KM , što čini 52,28 % od ukupnog prometa koji je ostvaren na BH berzama. U sklopu 5.030 transakcija prometovano je 42.105.272 vrijednosna papira

Na Kotaciji privrednih društava ostvaren je promet u iznosu od 4.526.670,98 KM ili 3,32 % od ukupno ostvarenog redovnog prometa. Na ovom segmentu tržišta prometovano je ukupno 290.418 dionica. Najveći promet na Kotaciji privrednih društava ostvaren je dionicama emitenta "Sarajevska Pivara" d.d. Sarajevo u iznosu od 2.589.860,68 KM, uz godišnji pad kursa od 33,67 %.

Na Kotaciji fondova, promet ostvaren u ovoj godini iznosio je 10.452.381,42 KM ili 7,66 % od ukupno ostvarenog redovnog prometa. Najveći promet na Kotaciji fondova ostvaren je dionicama emitenta ZIF "BIG Investiciona grupa" d.d. Sarajevo u iznosu od 6.427.092,18 KM, uz godišnji pad kursa od 22,00 %.

TR

Na Kotaciji obveznica, promet ostvaren u 2017. godini iznosio je 23.430.797,88 KM ili 17,17 % od ukupno ostvarenog redovnog prometa; od toga se obveznicama ratnih potraživanja Federacije BiH trgovalo u iznosu od 22.372.942,17 KM, dok je sa obveznicama stare devizne štednje FBiH ostvaren ukupan promet u iznosu od 1.057.855,71 KM. Na ovom segmentu tržišta u sklopu 914 transakcija prometovano je 23.614.539 obveznica.

Kod indeksa investicijskih fondova BIFX-a, u ovoj godini, zabilježen je pad vrijednosti od 25,10 %. Pad je zabilježen i kod indeksa SASX-10 od 18,54 % u odnosu na prethodnu godinu. Vrijednost indeksa SASX-30 porasla je za 0,53 % u odnosu na prethodnu godinu.

<i>Indeksi na SASE</i>	<i>Prvi dan perioda</i>	<i>Zadnji dan perioda</i>	<i>% Promjena</i>
BIFX	1.026,52	768,83	-25,10 %
SASX-10	688,38	562,49	-18,54 %
SASX-30	970,53	976,17	0,53 %

Banjalučka berza vrijednosnih papira

U periodu 01.01.-31.12.2017. godini na Banjalučkoj burzi ostvaren je ukupan promet od 486.874.280 KM, što čini 47,72 % od ukupnog prometa koji je ostvaren na BH berzama.

Na Kotaciji kompanija je ostvaren promet u iznosu od 45.883.337 KM. Najveći promet na Kotaciji kompanija ostvaren je dionicama emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka u iznosu od 5.331.799 KM.

Na Kotaciji fondova promet ostvaren u periodu 01.01.-31.12.2017.g. iznosio je 3.848.227 KM.

Na Kotaciji obveznica, promet ostvaren u periodu 01.01.-31.12.2017. godine iznosio je 293.594.240 KM. Najveći promet na Kotaciji obveznica ostvaren je obveznicama Republika Srpska - izmirenje ratne štete 11.

Burzovni indeks Republike Srpske BIRS je zabilježio pad vrijednosti od 0,01%. Vrijednost indeksa obveznica Republike Srpske je porastao je i to 13,38% u odnosu na početak perioda.

<i>Indeksi na BLB</i>	<i>Prvi dan prethodnog perioda 03.01.2017</i>	<i>Zadnji dan promatranog perioda 31.12.2017</i>	<i>% Promjena</i>
BIRS	546,67	543,38	-0,01%
ORS	2.166,80	2.456,81	13,38%

Broj: 12-02-66/18

Mostar, ožujak/mart 2018. godine

Direktor Društva:

Ante Kolobarić

PRILOZI: