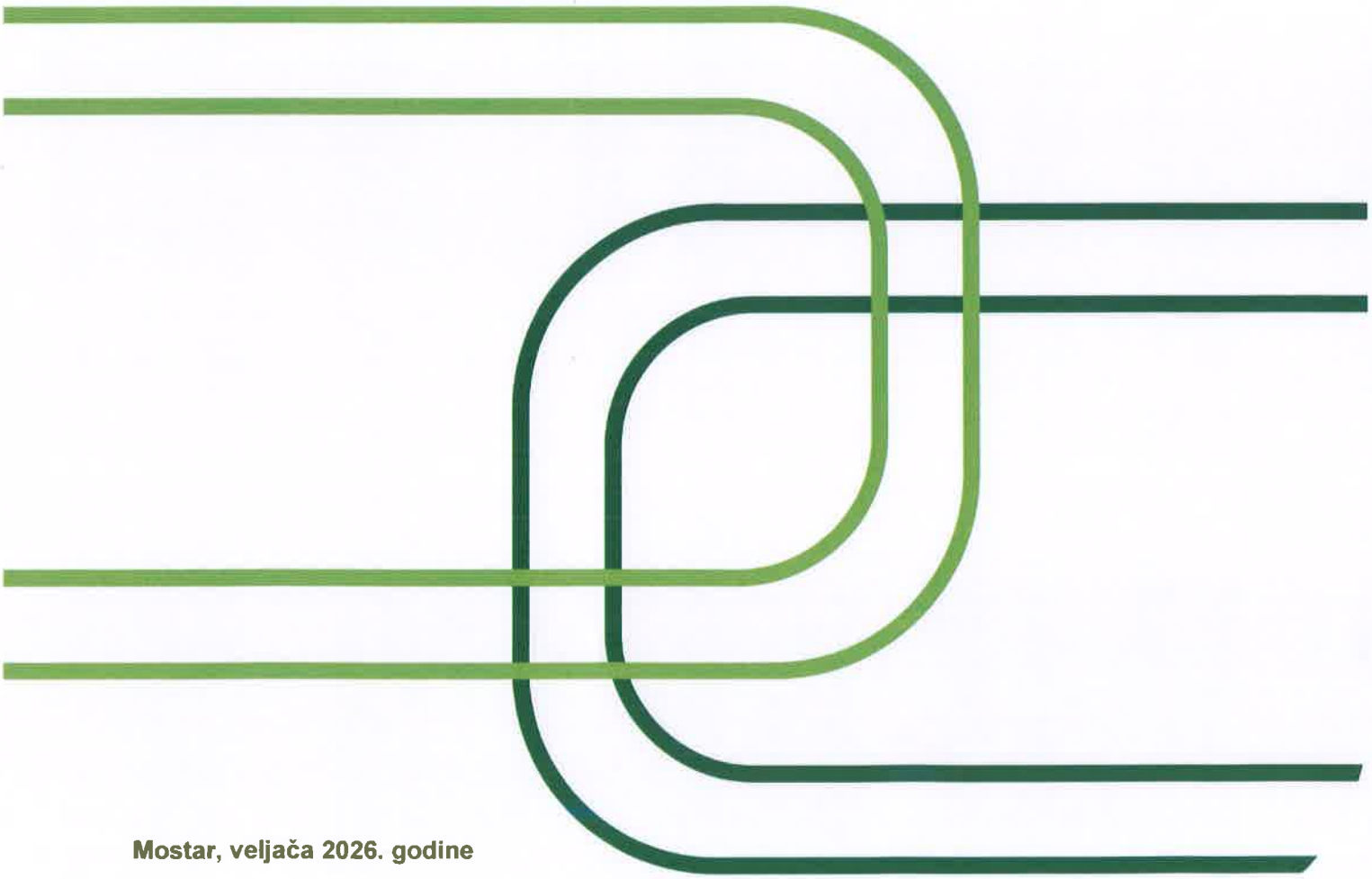
UHY
Connect to possibility

uhy-ba.com

# SME BH EQUITY MOSTAR
# OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

**Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine i izvještaj neovisnog revizora**



**Mostar, veljača 2026. godine**

# Sadržaj

Izjava uprave ..... 3
Izvještaj neovisnog revizora ..... 4
Izvještaj o ukupnom rezultatu za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine ..... 8
Izvještaj o financijskom položaju za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine ..... 9
Izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine ..... 10
Izvještaj o promjenama neto imovine za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine ..... 11
Opći podaci o Fondu ..... 12
Pravni, računovodstveni i drugi temelji financijskih izvješća ..... 14
Sažetak temeljnih računovodstvenih politika ..... 15
Bilješke uz financijska izvješća ..... 20

# Izjava uprave

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

Uprava Društva je odgovorna da se za svaku financijsku godinu pripreme financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom **SME BH Equity Mostar** (u daljnjem tekstu "Fond"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja uključuju sljedeće:

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

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

Za i u ime Uprave

Ante Kolobarić, direktor

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA SME INVEST d.o.o. Mostar 2

SME BH Equity Mostar
Kneza Branimira 2/II
Mostar

16. veljače 2026. godine

# Izvještaj neovisnog revizora

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

**Upravi i vlasnicima Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom SME BH Equity Mostar**

***Mišljenje***

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja OIF sa javnom ponudom SME BH Equity Mostar (u daljnjem tekstu: "Fond") koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31.12.2025. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti, kao i reviziju obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, objavljenih informacija koje bitno utiču na financijsko poslovanje, polugodišnjih informacija o kupovini i prodaji vrijednosnih papira, informacija iz pojedinačnih izvještaja o poslovanju, stanja i djelovanja internih kontrola, te reviziju zakonskih ograničenja pri investiranju.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama financijski položaj Fonda na dan 31.12.2025. godine te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

***Osnova za mišljenje***

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

***Ključna revizorska pitanja***

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

***Vrednovanje i postojanje ulaganja***

Na dan 31.12.2025. godine, a kao što je prikazano u Napomeni 11, Društvo iskazuje ulaganje Fonda ukupne vrijednosti 1.003.175 KM (31.12.2024. ukupna vrijednost je bila 1.603.173 KM).
U skladu s usvojenim računovodstvenim politikama financijska imovina i financijske obveze se početno priznaju po fer vrijednosti, uvećano ili umanjeno, u slučaju financijske imovine ili financijskih obveza koja nisu određene po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine ili financijskih obveza. Izuzetak od navedenog su financijska imovina i financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, kojima se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi. Za instrumente tržišta novca te prenosive dužničke vrijednosne papire koji su klasificirani kao financijska imovina po fer

vrijednosti kroz bilancu uspjeha, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine fonda izračunava se u skladu s Pravilnikom o vrednovanju koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH.

Instrumenti tržišta novca te prenosivi dužnički vrijednosni papiri klasificirani kao financijska imovina po amortiziranom trošku vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira d.d. Sarajevo, potrvdu Centralnog registra hartija od vrijednosti, te potvrde banke skrbnika o stanju vrijednosnih papira, ugovori o depozitima kao i ostale neophodne dokumentacije.

Za testiranje vrednovanja analiziramo vrijednost vrijednosnih papira koji imaju aktivno tržište uvidom u posljednje cijene trgovanja.

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

***Odgovor revizora na rizike***

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfelja Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda.

Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za period od 1.1.2025. do 31.12.2025 godine.

Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i usporedili s izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijelo razdoblje poslovanja fonda u 2025. godini i usporedili odnosno usuglasili s Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

***Ostale informacije***

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

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

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

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

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

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Fonda.

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

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji.

Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih financijskih izvještaja.

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

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno propuštanje, pogrešno prikazivanje ili nepoštivanje internih kontrola.
- ističemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu iskazivanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako utvrdimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje.

Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.

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

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

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

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

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

***Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima***

Po našem mišljenju, priloženi Financijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za financijske izvještaje Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom SME BH Equity Mostar za razdoblje 1.1. – 31.12.2025. godine u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Broj: 16-02-26

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

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

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

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

Mostar, Bosna i Hercegovina
16. veljače 2026. godine

# Izvještaj o ukupnom rezultatu za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

| | Bilješka | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| **Prihodi** | | **36.498** | **57.998** |
| Prihodi od kamata | 1 | 5.876 | 9.908 |
| Prihodi od dividendi | 2 | 15.847 | 18.950 |
| Realizirani neto dobici od prodaje ulaganja | | - | - |
| Nerealizirani neto dobici po osnovu promjene fer vrijednosti | 3 | 14.775 | 29.140 |
| Neto pozitivne tečajne razlike | | - | - |
| Ostali prihodi i dobici | | - | - |
| **Rashodi** | | **34.253** | **35.350** |
| Naknada društvu za upravljanje | 4 | 15.061 | 14.802 |
| Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja | 5 | 205 | 446 |
| Ulazne i izlazne naknade | | - | - |
| Naknada banci depozitaru | 6 | 12.040 | 12.160 |
| Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru | | - | - |
| Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH | 7 | 1.240 | 1.195 |
| Realizirani neto gubici od prodaje ulaganja | 8 | - | 1.065 |
| Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti | | - | - |
| Financijski rashodi | | - | - |
| Neto negativne tečajne razlike | | - | - |
| Ostali rashodi i gubici | 9 | 5.707 | 5.682 |
| **Dobit prije oporezivanja** | | **2.245** | **22.648** |
| **Gubitak prije oporezivanja** | | - | - |
| **Porez na dobit** | | - | - |
| Tekući porez na dobit | | - | - |
| Odgođeni porez na dobit | | - | - |
| **Dobit** | | **2.245** | **22.648** |
| **Gubitak** | | - | - |
| **Povećanje / (smanjenje) neto imovine** | | - | - |
| **Povećanje neto imovine fonda** | | **2.245** | **22.648** |
| **Smanjenje neto imovine fonda** | | - | - |
| **Zarada po dionici** | | | |
| A) Osnovna zarada po dionici | | 0,01 | 0,11 |
| B) Razrijeđena zarada po dionici | | - | - |

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

# Izvještaj o financijskom položaju za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

| | Bilješka | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| **Imovina** | | | |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 10 | 522.520 | 527.249 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha | 11 | 707.638 | 665.998 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | | - | - |
| Financijska imovina po amortiziranom trošku | 11 | 295.537 | 397.174 |
| Ulaganja u nekretnine | | - | - |
| Akontacije poreza na dobit | | - | - |
| Odgođena porezna imovina | | - | - |
| Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja | 12 | 13.522 | 11.316 |
| **Ukupno imovina** | | **1.539.217** | **1.601.737** |
| **Obveze** | | | |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha | | - | - |
| Financijske obveze po amortiziranom trošku | | - | - |
| Obveze za tekući porez na dobit | | - | - |
| Odgođene porezne obveze | | - | - |
| Rezerviranja | | - | - |
| Ostale obveze, uključujući i razgraničenja | 13 | 7.678 | 208.916 |
| **Ukupno obveze** | | **7.678** | **208.916** |
| **Neto imovina** | 14 | | |
| Vlasnički kapital | | 3.405.709 | 3.269.237 |
| Dionička premija | | - | - |
| Rezerve | | - | - |
| Revalorizacijske rezerve | | - | - |
| Dobit | | 353.357 | 351.112 |
| Gubitak | | (2.227.528) | (2.227.528) |
| **Ukupno neto imovina** | | **1.531.538** | **1.392.821** |
| | | - | - |
| **Broj emitiranih dionica/udjela** | | **229.487,3556** | **209.085,5994** |
| **Neto imovina po dionici/udjelu** | | **6,6737** | **6,6615** |
| **Vanbilančna evidencija** | | | |
| Vanbilančna aktiva | | - | - |
| Vanbilančna pasiva | | - | - |

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

# Izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Gotovinski tokovi iz poslovnih aktivnosti** | | |
| Priljevi od kamata | - | - |
| Priljevi od dividendi | 13.641 | 18.083 |
| Odljevi po osnovu ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha | (26.864) | (350.296) |
| Priljevi od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha | - | 320.777 |
| Odljevi po osnovu ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | - | - |
| Priljevi od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | - | - |
| Odljevi po osnovu ulaganja u financijsku imovinu po amortiziranom trošku | (442.744) | (392.199) |
| Prilivi od prodaje financijske imovine po amortiziranom trošku | 550.000 | - |
| Odljevi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje | (15.105) | (14.629) |
| Odljevi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja | (426) | (1.475) |
| Odljevi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBIH i Komisiji za vrijednosne papire FBIH | (1.209) | (1.172) |
| Odljevi po osnovu plaćenih naknada depozitaru | (12.030) | (12.160) |
| Ostali odljevi iz poslovnih aktivnosti | (5.265) | (5.836) |
| **Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u poslovnim aktivnostima** | **59.998** | **(438.907)** |
| **Gotovinski tokovi iz financijskih aktivnosti** | | |
| Priljevi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda | 150.000 | 190.000 |
| Odljevi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda | (214.727) | (12.879) |
| **Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u financijskim aktivnostima** | (64.727) | 177.121 |
| **Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata (A+B)** | **(4.729)** | **(261.786)** |
| **Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku razdoblja** | 527.249 | 789.035 |
| **Efekti promjene deviznih tečajeva gotovine i gotovinskih ekvivalenata** | - | - |
| **Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju razdoblja** | **522.520** | **527.249** |

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

# Izvještaj o promjenama neto imovine za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Stanje na dan 31. prosinca prethodne godine** | **1.392.821** | **1.394.251** |
| Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika | - | - |
| Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8 | - | - |
| **Ponovno iskazano stanje na dan 1. siječnja tekuće godine** | **1.392.821** | **1.394.251** |
| Dobit/(gubitak) za razdoblje | 2.245 | 22.648 |
| Ostali ukupni rezultat za razdoblje | - | - |
| **Ukupni rezultat** | **2.245** | **22.648** |
| Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica | 150.000 | 190.000 |
| Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica | (13.528) | (214.078) |
| Ostale promjene | - | - |
| **Stanje na dan 31. prosinca tekuće godine** | **1.531.538** | **1.392.821** |
| **Broj udjela/dionica fonda u razdoblju** | | |
| Broj udjela/dionica fonda na početku razdoblja | 209.085,5994 | 209.085,5994 |
| Izdati udjeli/dionice u toku razdoblja | 22.424,2062 | 29.148,2572 |
| Povučeni udjeli/dionice u toku razdoblja | 2.022,4500 | 32.340,8800 |
| Broj udjela/dionica fonda na kraju razdoblja | 229.487,3556 | 205.892,9766 |

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

# Opći podaci o Fondu

***Pravno okruženje***

Zakonom o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovina uređuju se uvjeti i način osnivanja i poslovanja investicijskih fondova. Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom SME BH Equity, odnosno zajednička imovina ulagača bez svojstva pravnog lica koju je, uz dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05-19-338/07 od 12.7.2007.godine, uspostavilo na neodređeno vrijeme. Fond je počeo s poslovanjem 25.10.2007. godine.

Na osnovu odluke Nadzornog odbora Društva za upravljanje broj 01-10/18 od 15.5.2018. godine, te na osnovu odobrenja Komisije broj 05/2-19-145/18 od 11.06.2018 godine izvršena je promjena naziva Fonda u OIF SME BH Equity pod registarskim brojem JP-M-032-03-193.

Fondom upravlja društvo za upravljanje fondovima SME Invest d.o.o. Mostar, raniji naziv Addiko Invest d.o.o. Mostar. Fond je, na osnovu Zakona o investicijskim fondovima FBiH, posebna imovina bez svojstva pravne osobe, koju uz dozvolu Komisije, osniva društvo za upravljanje s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu.

Sjedište Fonda je Kneza Branimira 2/II, Mostar.

Broj udjeličara OIF SME BH Equity na dan 31.12.2025. godine iznosio je 160.

Banka depozitar Fonda je Raiffeisen BANK d.d. BIH. Banka depozitar je banka koja za potrebe fonda obavlja poslove čuvanja zasebne imovine fonda, poslove vođenja posebnih računa za imovinu fonda i odjeljivanja imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, te obavlja druge poslove u skladu sa odredbama Zakona o Investicijskim fondovima i propisima Komisije za vrijednosne papire u FBIH.

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

***Osnovna djelatnost***

Fond je osnovan sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima, i čiji vlasnici imaju pravo, pored prava na razmjeran udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela i na taj nadin istupiti iz Fonda. Fond se bavi prikupljanjem novčanih sredstava javnom ponudom od domaćih i stranih ulagača s ciljem ulaganja tako prikupljenih sredstava u vrijednosne papire koji su službeno uvršteni na burzama ili drugim organiziranim tržištima Bosne i Hercegovine, zemljama članicama EU i OECD, te u ostalim zemljama navedenim u statutu i Prospektu Fonda.

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

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

- vrijednosne papire kojima se trguje na burzi ili drugim uređenim javnim tržištima u Bosni i Hercegovini, na burzama u zemljama članicama EU i burzama u zemljama članicama OECD-a;
- vrijednosne papire kojima se trguje u Makedoniji, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Moldaviji, Ukrajini i Rusiji;
- dužničke vrijednosne papire koje izdaju: Bosna i Hercegovina, Federacija BiH, Republika Srpska, i jedinice lokalne uprave u Bosni i Hercegovini;

- dužničke vrijednosne papire koje izdaje pravno lice sa sjedištem u Bosni i Hercegovini;
- udjele u otvorenim investicijskim fondovima ili dionice zatvorenih investicijskih fondova koji pretežno ulažu u dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim javnim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-at CEFTA, kao i u Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori;
- udjele u otvorenim investicijskim fondovima ili dionice zatvorenih investicijskih fondova koji pretežno ulazu u vlasničke vrijednosne papire, kojima se trguje na burzama u Bosni i Hercegovini ili burzama u drugim organiziranim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori;
- udjele u otvorenim investicijskim fondovima, ili dionice zatvorenih investicijskih fondova, koji pretežno ulažu u instrumente tržišta novca, kojima se trguje na burzama u Bosni i Hercegovini, ili na burzama i drugim organiziranim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori.

Ograničenja ulaganja se odnose na:

- dionice domaćih i stranih emitenata, najviše 70% neto vrijednosti imovine Fonda;
- dionice i udjele investicijskih fondova, do 10% neto vrijednosti imovine Fonda, s tim da Fond u svom portfelju ne smije imati dionice ili udjele investicijskog fonda kojim upravlja Društvo;
- novčane depozite kod financijskih institucija, do 70% neto vrijednosti imovine Fonda;
- državne obveznice (čiji su emitenti država Bosna i Hercegovina, FBiH, RS), do 50% neto vrijednosti imovine Fonda, od čega najviše do 10% neto vrijednosti imovine Fonda mogu činiti obveznice jedne emisije;
- korporativne obveznice domaćih i stranih emitenata, najviše do 10% neto vrijednosti imovine Fonda.
- Fond ne može vršiti ulaganja u društva sa ograničenom odgovornošću, kao ni u vrijednosne papire koji nisu slobodno prenosivi. Isto tako Fond neće ulagati u izvedene financijske instrumente, odnosno u derivate, opcijske i terminske poslove. Imovina Fonda će se ulagati u svrhu ostvarivanja investicijskih ciljeva, a u skladu s odredbama Zakona o investicijskim fondovima.

# Pravni, računovodstveni i drugi temelji financijskih izvješća

**Opći aspekt i cilj revizije**

Na temelju zahtjeva **SME BH Equity Mostar** i Ugovora o vršenju revizije financijskih izvješća za 2025. godinu, reviziju Financijskih izvješća je obavilo Društvo za reviziju i poslovne usluge **UHY REVIDENT d.o.o. Mostar**, u razdoblju od 5.2.2026. godine do 11.2.2026. godine.

Na temelju općih revizijskih ciljeva, cilj ove revizije je da neovisni revizor iznese svoje mišljenje o tome da li su financijska izvješća Fonda za 2025. godinu pripremljena u skladu s propisima u FBiH.

Na temelju općih revizijskih ciljeva, napravljen je plan revizije, koji smo predvidjeli:
Upoznavanje klijenta i pravnih propisa koji reguliraju njegov rad, razmjenu pisama, uvid u knjigovodstvenu dokumentaciju i evidencije klijenta u fazi prije sastavljanja revizijskog izvješća, prikupljanje odgovarajućih revizijskih dokaza i formiranje radne dokumentacije, pregled financijskih izvješća za 2025. godine, ocjena istinitosti i fer prikaza poslovanja u 2025. godini, sastavljanje izvješća o reviziji i davanje mišljenja ovlaštenog revizora.

**Odgovorne osobe za sastavljanje financijskih izvješća**

Odgovorne osobe za sastavljanje financijskih izvješća **SME BH Equity Mostar** su:

- Ante Kolobarić direktor Društva

**Dokumentaciju i podatke su nam prezentirale sljedeće osobe:**

- Josipa Arapović

**Financijsko knjigovodstvo**

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

**Primjena MSR-a**

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

**Revizorski tim**

Revizorski tim koji je obavio reviziju financijskih izvješća Društva:

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

# Sažetak temeljnih računovodstvenih politika

***Temelj za prezentiranje***

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima („Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine", broj 85/08 i 25/17)) i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Ova praksa se temelji na pravnom okviru za financijsko izvještavanje uključujući Zakon o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", broj: 83/09 i 15/21), računovodstvenih standarda koji su usvojeni u Federaciji Bosne i Hercegovine i objavljeni od strane Udruge računovođa, revizora i financijskih djelatnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine), kontnom planu i službenim predlošcima za financijske izvještaje koji su izdati od strane Federalnog ministarstva financija ("Službene novine Federacije BiH", broj: 81/21).

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

**Interne kontrole**

*Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja*

Sve operativne poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar, sukladno Prospektu i Statutu Fonda. Tokom godine Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom bilo je organizirano kako slijedi:

- Uprava Društva-(Direktor i Izvršni direktor)
- Odjeljenje za internu reviziju (Interni revizor)
- Interni kontrolor Društva
- Front Office
- Middle Office
- Back Office

Vezano za funkcioniranje sustava interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih Pravilnikom o procedurama rada organizacijskih jedinica SME INVEST d.o.o. Mostar, Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta SME INVEST d.o.o.

Middle office provodi kontrolu transakcija vrijednosnim papirima u ime i za račun Fonda usporedbom prijedloga investicijske odluke/investicijske odluke, potvrda o izdanim nalozima profesionalnom posredniku, izvršenih transakcija na bazi obračuna kupovina/prodaja vrijednosnih papira dobijenih od strane profesionalnog posrednika, te izvoda cash skrbničkog računa. Obračuni kupovine/prodaje vrijednosnih papira zaprimljeni od brokerske kuće se potpisuju od strane Direktora Društva/Izvršnog direktora. Middle Office obračune dostavlja banci skrbniku, kako bi se namira transakcija i saldiranje sredstava blagovremeno izvršili.

Navedenim internim aktima Društva, predviđeno je da se kontrola dokumentacije od strane Middle office vrši na način da se provjerava da li je prijedlog investicijske odluke/investicijska odluka formalno ispravna, potpisana od Portfolio menadžera/ Uprave Društva i ovjerena pečatom Društva. Provjerava da li je potvrda o izdanom nalogu i obračun transakcije u skladu sa uvjetima iz ugovora sa profesionalnim posrednikom, te cjenicima institucija tržišta kapitala, uspoređujući: broj naloga, naziv, cijenu i količinu vrijednosnih papira, datum transakcije, proviziju brokera, troškove burze ili drugog uređenog javnog tržišta i troškove registra vrijednosnih papira.

Middle Office, nakon kontrole, parafira potvrdu o izdatom nalogu i obračun. Također, procedure vezane za kontrolu investicijskih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po udjelu, usuglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i

podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definirani su u skladu s navedenim pravilnicima te Pravilnikom o mjerenju i upravljanju rizicima koji je usvojio Nadzorni odbor DUF-a.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje SME INVEST d.o.o. Mostar. Na ovim poslovima je angažiran rukovoditelj Back Offica. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada organizacijskih jedinica SME 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 registrirane djelatnosti, Društvo koristi suvremenu računarsku opremu, kao i adekvatan računarski softver.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2025. godini u skladu su s Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima burze. U periodu od 01.01. - 07.03.2025. godine Fond je iskazao prekoračenja u ulaganjima koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Od 08.03. – 31.12. Fond nije imao prekoračenja na ulaganjima.

Tijekom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Uspostavljena je organizacijska struktura Društva 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.

***Priznavanje prihoda***

Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. Prihod se priznaje ako istodobno porastu sredstva ili se smanje obaveze. Kod priznavanja prihoda proizašlih iz pojedinih poslovnih aktivnosti primjenjuju se kriteriji zahtijevani MRS-om 18.

Najvažniji prihodi su poslovni prihodi, odnosno prihodi od dividendi, kamata i kapitalni dobici. Prihodi od dividendi koji uključuju prihode na temelju ostvarenog prava na dividendu iz dionica koje Fond drži u svom portfelju. Dividenda kao prihod Fonda se knjiži na prvi dan koji slijedi danu donošenja odluke o isplati dividende, datumom prijema odluke ili priliva sredstava na račun Fonda.

Prihodi od kamata, predstavljaju prihode od kamata koje Fond ostvaruje na temelju dužničkih vrijednosnih papira i na temelju depozita

Amortizacija premije (diskonta) na temelju vrijednosnih papira sa rokom dospijeća, iskazuje se amortizirani dio razlike nominalne i tržišne cijene vrijednosnih papira.

Ostali poslovni prihodi su svi ostali prihodi koji nisu gore iskazani. Prihodi od transakcija jesu realizirani dobici kojim se obuhvaćaju dobici koji nastaju pri prodaji vrijednosnih papira, promjeni tečaja stranih valuta.
Realizirani dobici na prodaji vrijednosnih papira - obuhvaćeni su dobici ostvareni prodajom vrijednosnih papira po cijenama višim od njihove knjigovodstvene vrijednosti. Ostali realizirani dobici su svi ostali dobici koji nisu gore navedeni.

***Nerealizirani kapitalni dobici/gubici***

Nerealizirani dobici predstavljaju pozitivne efekte promjene fer vrijednosti vrijednosnih papira, nekretnina, financijskih derivata, do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrijednosnog usklađivanja, kao i drugih ukidanja ispravki vrijednosti po osnovu vrijednosnog usklađivanja u skladu sa MRS 16, MRS 36, MSFI 9 i drugim relevantnim MRS/MSFI i usvojenom računovodstvenom politikom. Nerealiziranim dobicima na vrijednosnim papirima, obuhvaćeni su dobici koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene sa višom fer vrijednošću vrijednosnih papira.

Nerealizirani dobici po osnovu tečajnih razlika na monetarnim pozicijama osim na vrijednosnim papirima, su dobici po osnovu rasta tečaja valuta u kojima je iskazana nemonetarna imovina.

Nerealizirani dobici na osnovu tečajnih razlika na vrijednosnim papirima su dobici po osnovu rasta tečaja valuta u kojima su nominirani vrijednosni papiri.

Nerealizirani dobici na derivatima, instrumentima zaštite su dobici koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene sa višom fer vrijednošću ovih instrumenta. Ostali nerealizirani dobici, su svi ostali nerealizirani dobici koji nisu navedeni.

Fond iskazuje financijske prihode, kojim su iskazani prihodi od kamata i ostali financijski prihodi, osim kamata po osnovu dužničkih vrijednosnih papira i dividendi, jer one za investicijske fondove predstavljaju poslovne prihode. Prihodi od kamata, iskazuju se prihodi od kamata po osnovu depozita po viđenju.

***Troškovi upravljanja Fondom***

Upravljačka provizija plaćena Društvu za upravljanje fondovima se plaća u novcu. Upravljačka provizija se utvrđuje u iznosu od 1% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini premaše najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5 % snosi Društvo za upravljanje.

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

- Naknada Društvu za upravljanje,
- Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira
- Naknada za usluge revizije,
- Naknada za usluge Depozitara;
- Troškovi bankarskih usluga
- Ostali troškovi u skladu sa Zakonom, općim ili drugim aktom.

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

Ukupni troškovi fonda, osim troškova i provizije vezane uz stjecanje ili prodaju imovine, troškove poreza i naknada određenih posebnim zakonom/ Prosječna godišnja neto vrijednost imovine×100 .

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

***Oporezivanje***

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit Fond nije obveznik poreza na dobit.

***Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha***

Fond klasificira financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha onda kada se financijska imovina drži radi trgovanja ili je određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha se iskazuje po fer vrijednosti, a pripadajuća dobit ili gubitak se priznaje u bilanci uspjeha. Fer vrijednost se određuje na način opisan u naslovu „Obračun neto vrijednosti imovine"

***Umanjenja financijske imovine***

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

***Strane valute***

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

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

***Gotovina i ekvivalenti gotovine***

Gotovina i ekvivalenti gotovine iskazuju se na tekućim računima u domaćoj i stranoj valuti kod banaka, gotovinski ekvivalenti i ostala novčana sredstva. Gotovina i ekvivalenti gotovine vrjednuju se po nominalnoj, odnosno fer vrijednosti, u skladu s MRS 39 i drugim relevantnim standardima.
Depoziti koji se drže do dospijeća vrjednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

***Obračun neto vrijednosti imovine***

Društvo za upravljanje Fondom izračunava ukupnu vrijednost imovine Fonda, utvrđuje obaveze Fonda i izračunava neto vrijednost imovine Fonda, neto vrijednost imovine po udjelu Fonda kojim upravlja.

Fond je na osnovu odredbi Zakona o investicijskim fondovima dužan da koristi usluge banke depozitara,koja kontrolira i potvrđuje izračun vrijednosti, te koja u tom slučaju odgovara za točnost izračuna. Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost ukupne imovine Fonda umanjena za obaveze.

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

***Početno priznavanje, naknadno vrednovanje i prestanak priznavanja financijske imovine i obveza***

Financijska imovina i obaveze Fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku stjecanja koji u cijenu pojedinačne imovine uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem imovine ili obaveze.

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

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

Kupovina i prodaja financijskih instrumenata uključuju se u vrednovanje imovine fonda na datum završetka transakcije.

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

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

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

Potraživanja ili obaveze na temelju kamata, dividendi, gubitaka ili dobitaka koji se odnose na financijski instrument ili njegov sastavni dio koji je klasificiran kao financijska obveza, po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava ili obveza, iskazuju se u ukupnom iznosu u imovini ili obvezama fonda.

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

***Financijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti***

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih na burzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na burzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjem tromjesečnom razdoblju minimalno 15 trgovinskih dana

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

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

***Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku***

Ulaganja koja se drže do dospijeća vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja vrednuje se po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope.

***Udjeli u fondovima***

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

# Bilješke uz financijska izvješća

## Bilješka 1: Prihodi od kamata

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Prihodi od kamata | 5.876 | 9.908 |
| | **5.876** | **9.908** |

Prihodi od kamata u 2025. godini iznosili su 5.876 KM i manji su u odnosu na prethodnu godinu za 4.032 KM, odnosno 40,7%. Smanjenje kamatnih prihoda može ukazivati na niži nivo plasiranih novčanih sredstava po amortizovanom trošku.

## Bilješka 2: Prihodi od dividendi

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Prihodi od dividendi | 15.847 | 18.950 |
| | **15.847** | **18.950** |

Prihodi od dividendi u 2025. godini iznosili su 15.847 KM i manji su u odnosu na prethodnu godinu za 3.103 KM, odnosno 16,4%.

## Bilješka 3: Nerealizirani neto dobici po osnovu promjene fer vrijednosti

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Nerealizirani neto dobici po osnovu promjene fer vrijednosti | 14.775 | 29.140 |
| | **14.775** | **29.140** |

Nerealizirani neto dobici po osnovu promjene fer vrijednosti u 2025. godini iznosili su 14.775 KM i manji su u odnosu na prethodnu godinu za 14.365 KM, odnosno 49,3%. Navedeno smanjenje ukazuje na manje povoljna kretanja tržišnih cijena finansijskih instrumenata u portfelju Fonda, pri čemu je potrebno imati u vidu da su ovi efekti neostvareni i podložni tržišnim fluktuacijama, te kao takvi mogu značajno uticati na buduće rezultate i neto vrijednost imovine Fonda.

U natavku je tablica nerealizovanih neto dobitaka po emitentima:

| Naziv emitenta | Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilancu uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti |
|---|---|
| BH Telecom d.d. | 5.524 |
| Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. | 14.382 |
| JP Elektroprivreda BiH d.d. | (26.140) |
| JP Elektroprivreda HZ HB d.d. | 5.718 |
| Telekom Srpske a.d. | (15.332) |
| Energoinvest d.d. | 6.981 |
| Hidroelektrane na Vrbasu a.d. | (298) |

| | |
|---|---|
| RMU Banovići d.d. | 2.259 |
| Solana d.d. | 21.681 |
| | **14.775** |

## Bilješka 4: Naknada društvu za upravljanje

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Naknada društvu za upravljanje | 15.061 | 14.802 |
| | **15.061** | **14.802** |

Naknada društvu za upravljanje u 2025. godini iznosila je 15.061 KM i bilježi blago povećanje od 259 KM, odnosno 1,7% u odnosu na prethodnu godinu. Kretanje ove naknade je u pravilu povezano s prosječnom neto vrijednošću imovine Fonda, te navedeno povećanje ne ukazuje na značajne promjene u troškovnoj strukturi niti predstavlja materijalno odstupanje sa aspekta finansijskih izvještaja. Društvo za upravljanje obračunavalo je upravljačku proviziju primjenom stope od 1% na prosječnu neto vrijednost imovine Fonda, što je u skladu sa odredbama Ugovora o upravljanju Fondom i relevantnim regulatornim okvirom. Na osnovu izvršenih revizorskih procedura nisu uočena materijalno značajna odstupanja u obračunu navedene naknade.

## Bilješka 5: Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira | 205 | 446 |
| | **205** | **446** |

## Bilješka 6: Naknada banci depozitaru

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Naknada banci depozitaru | 12.040 | 12.160 |
| | **12.040** | **12.160** |

Naknada banci depozitaru u 2025. godini iznosila je 12.040 KM i neznatno je manja u odnosu na prethodnu godinu za 120 KM, odnosno 1,0%.

## Bilješka 7: Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH | 1.240 | 1.195 |
| | **1.240** | **1.195** |

## Bilješka 8: Realizirani neto gubici od prodaje ulaganja

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Realizirani neto gubici od prodaje ulaganja | - | 1.065 |
| | **-** | **1.065** |

U 2025. godini Fond nije iskazao realizirane neto gubitke od prodaje ulaganja, za razliku od prethodne godine kada su isti iznosili 1.065 KM. Ovakvo kretanje može ukazivati na povoljnije upravljanje portfeljem ili izostanak prodaje finansijskih instrumenata sa negativnim efektima, te nema indikacija materijalno značajnog rizika po finansijske izvještaje po ovom osnovu.

## Bilješka 9: Ostali rashodi i gubici

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Ostali rashodi i gubici | 5.707 | 5.682 |
| | **5.707** | **5.682** |

## Bilješka 10: Gotovina i gotovinski ekvivalenti

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Transakcijski računi - domaća valuta | 154.010 | 239.182 |
| Transakcijski računi - domaća valuta - skrbnički račun | 368.510 | 288.067 |
| | **522.520** | **527.249** |

Ukupna novčana sredstva Fonda na transakcijskim računima na dan izvještavanja iznosila su 522.520 KM i neznatno su manja u odnosu na prethodnu godinu za 4.729 KM, odnosno 0,9%. Istovremeno je evidentirana promjena u strukturi sredstava, pri čemu je došlo do smanjenja sredstava na redovnim transakcijskim računima, uz povećanje sredstava na skrbničkom računu.. Posmatrano u cjelini, nivo novčanih sredstava ukazuje na očuvanu likvidnosnu poziciju i ne predstavlja materijalno značajan rizik za financijsku stabilnost Fonda.

## Bilješka 11: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Ulaganja u obične dionice | 381.031 | 412.210 |
| Ispravka ulaganja u obične dionice | (77.427) | 5.041 |
| | **303.604** | **417.251** |
| Ulaganja u zatvorene fondove | - | - |
| Ispravka ulaganja u zatvorene fondove | - | - |
| | **-** | **-** |
| Ulaganja u neutržive dionice | 557.075 | 499.032 |

| | | |
|---|---|---|
| Ispravka ulaganja u neutržive dionice | (153.041) | (250.285) |
| | **404.034** | **248.747** |
| Ulaganje u neutržive dionice ZIF-ova | - | - |
| Ispravka ulaganje u neutržive dionice ZIF-ova | - | - |
| | - | - |
| Ulaganja u trezorski zapise domaćih emitenata | 295.137 | 392.787 |
| Ispravka vrijednost ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenata | 400 | 4.387 |
| | **295.537** | **397.174** |
| | **1.003.175** | **1.063.172** |

Ukupna ulaganja Fonda na dan izvještavanja iznosila su 1.003.175 KM i manja su u odnosu na prethodnu godinu za 59.997 KM, odnosno 5,6%. Navedene promjene ukazuju na djelimično restrukturiranje portfelja Fonda, pri čemu povećano učešće neutrživih instrumenata može nositi viši rizik procjene fer vrijednosti i nižu likvidnost, što zahtijeva kontinuiran nadzor i adekvatne procjeniteljske procedure.

Fond je investicijske aktivnosti dominantno usmjeravao na dionice i dužničke instrumente na domaćem tržištu kapitala. Strukturu ulaganja čine dionice emitirane u Republici Srpskoj i Federaciji BiH, kao i ulaganja u trezorske zapise Republike Srpske, što je u skladu sa dozvoljenom investicijskom politikom Fonda i važećim regulatornim okvirom.

U periodu od 01.01. do 07.03.2025. godine Fond je bio izložen prekoračenjima investicijskih ograničenja koja su nastala na dan 31.12.2024. godine. Iako je krajnji rok za usklađivanje bio 31.12.2025. godine, Fond je navedena prekoračenja otklonio već 08.03.2025. godine. Prekoračenja su bila uredno evidentirana te isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije u navedenom periodu, čime je osigurano postupanje u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH.

Osim navedenog privremenog prekoračenja, sva ulaganja Fonda bila su u okviru propisanih limita i usklađena sa dozvoljenim oblicima investiranja. Ulaganja u trezorske zapise klasificirana su kao financijska imovina po amortiziranom trošku, na osnovu odluka direktora Društva broj 12-02-140/24 i 12-02-157/24, što je u skladu sa primjenjivim računovodstvenim okvirom i poslovnim modelom držanja ove imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova.

## Bilješka 12: Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja

| | **2025** | **2024** |
|---|---|---|
| Potraživanja po osnovu dividende | 13.522 | 11.316 |
| | **13.522** | **11.316** |

Potraživanja po osnovu dividendi na dan izvještavanja iznosila su 13.522 KM i veća su u odnosu na prethodnu godinu za 2.206 KM, odnosno 19,5%, te sastoje se od potraživanja za dividendu (Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad, i BH Telecom d.d. Sarajevo).

## Bilješka 13: Ostale obveze, uključujući i razgraničenja

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Obaveze prema banci depozitaru | 1.010 | 1.000 |
| Obaveze po osnovu revizije | 5.265 | 5.265 |
| Obaveze po osnovu otkupa/kupovine udjela | - | 201.199 |
| Obveze prema KVP | 98 | 102 |
| Obaveze za naknadu za upravljanje | 1.305 | 1.350 |
| Ostale obaveze | - | - |
| | **7.678** | **208.916** |

Ukupne obaveze Fonda na dan izvještavanja iznosile su 7.678 KM i značajno su smanjene u odnosu na prethodnu godinu, prvenstveno zbog izmirenja obaveza po osnovu otkupa udjela koje su u 2024. godini iznosile 201.199 KM. Preostale obaveze odnose se na redovne operativne troškove i naknade te ne predstavljaju materijalno značajan rizik po likvidnost niti financijski položaj Fonda. Najznačajniji dio obaveza se odnosi na obveze po osnovu revizije u iznosu od 5.265 KM, te obaveze prema banci depoziraru i obaveze prema Društvu za upravljanje.

## Bilješka 14: Neto imovina

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Vlasnički kapital | 3.405.709 | 3.269.237 |
| Dobit | 353.357 | 351.112 |
| Gubitak | (2.227.528) | (2.227.528) |
| Ukupno neto imovina | 1.531.538 | 1.392.821 |
| | **1.531.538** | **1.392.821** |

Ukupna neto imovina Fonda na dan izvještavanja iznosila je 1.531.538 KM i veća je u odnosu na prethodnu godinu za 138.717 KM, odnosno 10,0%. Povećanje neto imovine prvenstveno je rezultat novih uplata i povećanja broja udjela u iznosu od 150.000 KM, te smanjenja broja udjejla i isplata u iznosu od 13.528 KM, te rasta vlasničkog kapitala i ostvarene dobiti tekućeg perioda. Akumulirani gubitak ostao na nivou prethodne godine.

Ukupan broj emitiranih udjela 229.487,3556

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2025. iznosi: 1.531.538 KM.

U skladu s Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda, neto vrijednost imovine po udjelu otvorenog investicijskog fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda sa ukupnim brojem udjela Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda se računa na bazi gore navedenog Pravilnika koji je objavljen 12. listopada 2022. godine.

Obračun je vršilo Društvo za upravljanje, a kontrolu obračuna banka depozitar-Raiffeisen BANK d.d. BIH. Na bazi provjera obračuna neto vrijednosti na određene datume, mišljenja smo da je obračun neto vrijednosti imovine urađen u skladu s važećim propisima.

| **Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela tokom razdoblja** | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu | 6,6113 | 6,4272 |
| Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu | 6,7218 | 6,6685 |
| Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela | 6,6113 | 6,4272 |

| | | |
|---|---|---|
| Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela | 6,7218 | 6,6685 |
| Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela | 6,6769 | 6,5492 |

Neto vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2025. iznosila je 1.531.538,67 KM što potvrđuje banka depozitar.

Vrijednost po udjelu na dan 31.12.2025. iznosila je 6,6737 KM.

Prosječna neto vrijednost imovine fonda za period 01.01.-31.12.2025. iznosila je 1.506.995,60 KM, odnosno 6,6742 KM po udjelu.

Fond je posjedovao 229.487,36 udjela na kraju razdoblja.

## Bilješka 15: Ulaganja

OIF SME BH EQUITY na dan 31.12.2025. u portfelju ima ulaganja u 13 vrijednosnih papira ukupne fer vrijednost 707.637,57 KM, klasificirana u kategoriju financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha i jedno ulaganje u trezorske zapise u RS-u ukupne fer vrijednosti 295.537,13 KM, klasificirana u kategoriju financijska imovina po amortiziranom trošku.

U razdoblju 1.1.-31.12.2025. godine realizirane su sljedeće kupoprodajne transakcije:

| Naziv emitenta | Simbol | Kupovine | Prodaje |
|---|---|---|---|
| | | Iznos | Iznos |
| JP ELEKTROPRIVREDA HZ HB d.d. MOSTAR | JPEMR | 26.864 | |
| REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M* | RS24-T07 | | 200.000 |
| REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M* | RS24-T09 | | 200.000 |
| REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M** | RS25-T02 | 147.350 | 150.000 |
| REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M*** | RS25-T04 | 295.137 | |

## Bilješka 16: Povezane osobe

U članku 2. Zakona o investicijskim fondovima dama je definicija povezanih osoba:
n) "Povezana osoba" - u odnosu na određenu pravnu ili fizičku osobu u smislu ovog Zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

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

a) svaka fizička osoba ili osobe koja mogu, direktno ili indirektno, utjecati na odluke subjekta, a naročito:
   - članovi uže obitelji (bračni drug ili osoba s kojim duže vrijeme živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i osobe koje su pod starateljstvom te osobe),
   - članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže obitelji tih osoba, ili
   - osoba zaposlena na osnovu ugovora o radu s posebnim uvjetima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena, kao i članovi uže obitelji tih osoba;

Prema Zakonu o investicijskim fondovima povezane osobama fonda su:

- društvo za upravljanje,
- banka depozitar,
- odvjetnik odnosno odvjetničko društvo, odvjetnički ured ili zajednički odvjetnički ured,

- revizor i osobe koje obavljaju poslove poreznog savjetovanja koje se nalaze u ugovornom odnosu temeljem pružanja usluga fondu,
- kao i svaka druga osoba koja je u prethodne dvije kalendarske godine sklopila ugovor o pružanju usluga za potrebe fonda

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

| **Naziv povezane osobe** | **Osnova povezanosti** |
|---|---|
| DUF SME INVEST d.o.o. Mostar | Statut OIF sa javnom ponudom SME BH Equity |
| Raiffeisen Bank d.d BiH | Ugovor o vršenju poslova depozitara broj 12-02/202/12 od 31.5.2012. godine. |
| Raiffeisen Bank d.d BiH | Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 322/17 od 22. 12.2017. godine. |
| Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka | Ugovor o burzovnom poslovanju broj 22/19 od 31.1. 2019. godine |
| UHY Revident d.o.o. Mostar | Ugovor o reviziji |
| Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka | Ugovor o obavljanju brokerskih poslova |
| Ante Kolobarić | Direktor Društva za upravljanje |
| Mirko Martinović | Izvršni direktor Društva za upravljanje imovinom |
| Marijan Bunoza | Predsjednik Nadzornog odbora Društva za upravljanje |
| Ivica Glamuzina | Član Nadzornog odbora Društva za upravljanje |
| Zvonimir Curić | Član Nadzornog odbora Društva za upravljanje |

Brokerske kuće u skladu s člankom 171 stavak e) Zakona o investicijskim fondovima

| Naziv burzovnog posrednika | Vrijednost transakcija | Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija | Iznos provizije* | Učešće provizije u vrijednosti transakcija* |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=4/2 |
| Raiffeisen BANK d.d. BiH | 26.864,13 | 100,00% | 142,19 | 0,53% |
| **Ukupno** | **26.864,13** | **100%** | **142,19** | **0,53%** |

## Bilješka 17: Sudski sporovi

Fond u promatranom razdoblju nije bio u sudskom procesu u ulozi tuženog ili tužitelja.

## Bilješka 18: Događaji nakon datuma bilance stanja

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

## Pregled ulaganja u 2025. godini

| R. br | Naziv emitenta | Oznaka papira | Ukupan broj emitovanih vp/udjela | Broj vp/udjela u vlasništvu fonda | % vlasništa fonda | Nabavna cijena vp/udjela | Fer cijena vp/udjela | Ukupna vrijednost ulaganja | % od NVI fonda | Način vrednovanja |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 (5/4*100) | 7 | 8 | 9 (5*8) | 10 | 11 |
| **ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA** | | | | | | | | | | |
| **Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)** | | | | | | | | | | |
| 1 | BH TELECOM d.d. SARAJEVO | BHTSR | 63.457.358 | 5.000 | 0,0079 | 13,93 | 14,86 | 74.276,00 | 4,8498 | Tržišna cijena |
| 2 | ENERGOINVEST d.d. SARAJEVO | ENISR | 17.657.682 | 4.500 | 0,0255 | 2,05 | 2,41 | 10.832,40 | 0,7073 | Tržišna cijena |
| 3 | ENERGOPETROL d.d. SARAJEVO | ENPSR | 15.972.922 | 1.676 | 0,0105 | 66,23 | 2,40 | 4.022,40 | 0,2626 | Procjena |
| 4 | JP HT d.d. MOSTAR | HTKMR | 31.586.325 | 12.656 | 0,0401 | 5,15 | 3,72 | 47.080,32 | 3,0741 | Procjena |
| 5 | JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. SARAJEVO | JPESR | 31.506.541 | 9.341 | 0,0296 | 11,94 | 10,04 | 93.799,52 | 6,1245 | Tržišna cijena |
| 6 | JP ELEKTROPRIVREDA HZ HB d.d. MOSTAR | JPEMR | 7.361.660 | 2.476 | 0,0336 | 25,38 | 31,42 | 77.795,92 | 5,0796 | Procjena |
| 7 | RMU BANOVICI d.d. BANOVICI | RMUBR | 693.880 | 770 | 0,1110 | 26,62 | 8,00 | 6.162,77 | 0,4024 | Procjena |
| 8 | SOLANA d.d. TUZLA | SOLTRK3 | 506.279 | 916 | 0,1809 | 24,22 | 104,17 | 95.423,84 | 6,2306 | Procjena |
| 9 | GP ŽGP d.d. SARAJEVO | ZGPSR | 1.737.914 | 76.757 | 4,4166 | 2,01 | 0,01 | 767,57 | 0,0501 | Procjena |
| 10 | HIDROELEKTRANE NA DRINI a.d. VIŠEGRAD | HEDRRA | 441.955.312 | 64.932 | 0,0147 | 0,37 | 0,35 | 22.726,20 | 1,4839 | Procjena |
| 11 | HIDROELEKTRANE NA VRBASU a.d. MRKONJIC GRAD | HELVRA | 102.354.487 | 37.260 | 0,0364 | 0,49 | 0,39 | 14.490,41 | 0,9461 | Procjena |
| 12 | HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI a.d. TREBINJE | HETRRA | 567.159.202 | 318.900 | 0,0562 | 0,25 | 0,43 | 135.564,39 | 8,8515 | Procjena |
| 13 | TELEKOM SRPSKE a.d. BANJA LUKA | TLKMRA | 491.383.755 | 123.449 | 0,0251 | 1,54 | 1,01 | 124.695,83 | 8,1419 | Tržišna cijena |
| **Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)** | | | | | | | | **707.637,57** | 46,2044 | |

| R. br | Naziv emitenta | Oznaka papira | Ukupan broj emitovanih vp/udjela | Broj vp/udjela u vlasništvu fonda | % vlasništa fonda | Nabavna cijena vp/udjela | Fer cijena vp/udjela | Ukupna vrijednost ulaganja | % od NVI fonda | Način vrednovanja |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 (5/4*100) | 7 | 8 | 9 (5*8) | 10 | 11 |
| **ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE** | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ulaganja u obveznice domaćih emitenata** | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Ukupna ulaganja u obveznice domaćih emitenta** | | | | | | | | | | |
| **Ostala ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenata** | | | | | | | | | | |
| 14 | Republika Srpska T-bills 6M | RS25-T04 | 6.723 | 30 | 0,4462 | 9.837,90 | 9.851,24 | 295.537,13 | 19,2967 | Tržišna cijena |
| **Ukupna ostala ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenta** | | | | | | | | **295.537,13** | 19,2967 | |

Na dan 31.12.2025.godine Fond nije imao prekoračenje na ulaganjima u vrijednosne papire u svom portfolio. U periodu od 01.01.-07.03.2025. prekoračenja u ulaginjima su bila zabilježena u dionicama emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka, koja su usklađena dana 08.03.2025. U navedenom periodu Fond je iznos prekoračenja izuzeo iz osnove za obračun upravljačke provizije, što je u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima.

## Objavljivanje informacija

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

Financijski izvještaji objavljuju se na web stranici Društva: https://www.smeinvest.ba.

Također se redovno objavljuju Informacije o događajima koji bitno utiču na financijsko poslovanje fonda: promjena Depozitara ili revizora, jednokratno povećanje ili smanjenje imovine Društva i Fonda za više od 10%, jednokratna transakcija u obimu većem od 10% vrijednosti ukupne imovine Društva ili Fonda), te i izvještaji o vrijednosti ulaganja (dionica) u imovini Fonda.

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

Usuglašenost je testirana na dan 30. rujna i 31. prosinca, kao i na ostale relevantne datume.

## Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance. Navedene bilješke su potpisane i usvojene od strane Uprave 12.2.2026. godine.

## Načelo stalnosti poslovanja

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

Iz poslovanja koje se nastavlja i u 2026. godini, uz razmatranje bitnijih uslova i aranžmana koji su u fazi realizacije, kao i planova za koje se intenzivno stvaraju pretpostavke za realizaciju, revizor se u razumnoj mjeri uvjerio da princip stalnosti poslovanja nije narušen.

## Neovisnost revizijskog tima

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

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

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

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

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

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

Po samoprocjeni revizori posjeduju dovoljno stručnosti za obavljanje revizije na kvalitetan način. Nismo zastupali klijenta u pravnim sporovima i slično. Ne postoje osobna poznanstva koji bi doveli do

narušavanja neovisnosti revizije. Također, nema straha od davanja objektivnog mišljenja i rada revizije s dovoljnim profesionalnim skepticizmom.

## Zaključak

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

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

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

Zbog toga, značajni i pogrešni navodi mogu ostati neotkriveni.

## Revizorski tim

1. prof.dr.sc. Božo Vukoja dipl.oec.
2. doc.dr.sc. Mirsada Murtić dipl.oec.
3. mag.oec. Antonio Vukoja
4. Kristina Vasilj dipl.oec.

DRUŠTVO ZA SAVJETOVANJE I REVIZIJU MOSTAR • UHY REVIDENT d.o.o.

## Poseban izvještaj poslovanja SME BH Equity Mostar za razdoblje od 1.1.2025. godine do 31.12.2025. godine

| Opis | Sadržaj |
|---|---|
| **1.Informacije o identitetu Fonda** | |
| punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta: | **Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom SME BH Equity, OIF SME BH Equity, Ul. Kneza Branimira 2/II, Mostar** |
| broj telefona i telefaksa: | **036/328-687; 036-328-677** |
| e-mail adresu: | **info@smeinvest.ba** |
| web: | www.smeinvest.ba/bh-equity/ |
| registarski broj Fonda u registru kod Komisije: | **JP-M-032-4** |
| ime i prezime direktora Fonda; | |
| mandatni period direktora Fonda: | |
| ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda; | |
| mandatni period članova nadzornog odbora Fonda: | |
| ime i prezime članova odbora za reviziju; | |
| mandatni period članova odbora za reviziju Fonda: | |
| firmu i sjedište ovlaštenog revizora: | **UHY Revident d.o.o. Mostar** |
| godine za koje je ovlašteni revizor vršio reviziju financijskih izvještaja Fonda: | **2023.** |
| firmu i adresu sjedište depozitara Fonda. | **Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne bb, Sarajevo** |
| **2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:** | |
| punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta: | **DUF SME INVEST d.o.o. Mostar, Ul. Kneza Branimira 2/II** |
| broj telefona i telefaksa: | **036/328-687; 036/328-677** |
| e-mail adresu: | **info@smeinvest.ba** |
| web: | **www.smeinvest.ba** |
| 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 Mirko Martinović** |
| mandatni period članova uprave Društva: | |
| imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva; | **Marijan Bunoza, predsjednik** |

| | |
|---|---|
| | **Ivica Glamuzina, član**<br>**Zvonimir Curić, član** |
| mandatni period članova Nadzornog odbora Društva za upravljanje | **09.09.2022.-09.09.2026.** |
| imena i prezimena članova odbora za reviziju; | **Marina Bradara, predsjednica Ana Zovko, član Zdenko Milić, član** |
| mandatni period članova odbora za reviziju Društva za upravljanje: | **09.09.2022.-09.09.2026.** |
| firmu i sjedište ovlaštenog revizora; | **UHY Revident d.o.o. Mostar** |
| godine za koje je ovlašteni revizor vršio reviziju financijske izvještaje Društva za upravljanje: | **2023.** |
| firmu i adresu sjedište depozitara Fonda. | **Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne bb, Sarajevo** |

## Izvještaj o utvrđivanju vrijednosti imovine iz portfolija investicijskog fonda na dan 31.12.2025. (prilog 2)

| R. br | Naziv emitenta | Oznaka papira | Ukupan broj emitovanih vp/udjela | Broj vp/udjela u vlasništvu fonda | % vlasništa fonda | Nabavna cijena vp/udjela | Fer cijena vp/udjela | Ukupna vrijednost ulaganja | % od NVI fonda | Način vrednovanja |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 (5/4*100) | 7 | 8 | 9 (5*8) | 10 | 11 |
| **ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA** | | | | | | | | | | |
| **Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)** | | | | | | | | | | |
| 1 | BH TELECOM d.d. SARAJEVO | BHTSR | 63.457.358 | 5.000 | 0,0079 | 13,93 | 14,86 | 74.276,00 | 4,8498 | Tržišna cijena |
| 2 | ENERGOINVEST d.d. SARAJEVO | ENISR | 17.657.682 | 4.500 | 0,0255 | 2,05 | 2,41 | 10.832,40 | 0,7073 | Tržišna cijena |
| 3 | ENERGOPETROL d.d. SARAJEVO | ENPSR | 15.972.922 | 1.676 | 0,0105 | 66,23 | 2,40 | 4.022,40 | 0,2626 | Procjena |
| 4 | JP HT d.d. MOSTAR | HTKMR | 31.586.325 | 12.656 | 0,0401 | 5,15 | 3,72 | 47.080,32 | 3,0741 | Procjena |
| 5 | JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. SARAJEVO | JPESR | 31.506.541 | 9.341 | 0,0296 | 11,94 | 10,04 | 93.799,52 | 6,1245 | Tržišna cijena |
| 6 | JP ELEKTROPRIVREDA HZ HB d.d. MOSTAR | JPEMR | 7.361.660 | 2.476 | 0,0336 | 25,38 | 31,42 | 77.795,92 | 5,0796 | Procjena |
| 7 | RMU BANOVICI d.d. BANOVICI | RMUBR | 693.880 | 770 | 0,1110 | 26,62 | 8,00 | 6.162,77 | 0,4024 | Procjena |
| 8 | SOLANA d.d. TUZLA | SOLTRK3 | 506.279 | 916 | 0,1809 | 24,22 | 104,17 | 95.423,84 | 6,2306 | Procjena |
| 9 | GP ŽGP d.d. SARAJEVO | ZGPSR | 1.737.914 | 76.757 | 4,4166 | 2,01 | 0,01 | 767,57 | 0,0501 | Procjena |
| 10 | HIDROELEKTRANE NA DRINI a.d. VIŠEGRAD | HEDRRA | 441.955.312 | 64.932 | 0,0147 | 0,37 | 0,35 | 22.726,20 | 1,4839 | Procjena |
| 11 | HIDROELEKTRANE NA VRBASU a.d. MRKONJIC GRAD | HELVRA | 102.354.487 | 37.260 | 0,0364 | 0,49 | 0,39 | 14.490,41 | 0,9461 | Procjena |
| 12 | HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI a.d. TREBINJE | HETRRA | 567.159.202 | 318.900 | 0,0562 | 0,25 | 0,43 | 135.564,39 | 8,8515 | Procjena |
| 13 | TELEKOM SRPSKE a.d. BANJA LUKA | TLKMRA | 491.383.755 | 123.449 | 0,0251 | 1,54 | 1,01 | 124.695,83 | 8,1419 | Tržišna cijena |
| **Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)** | | | | | | | | **707.637,57** | 46,2044 | |
| | | | | | | | | | | |
| **Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova** | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova** | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |

| UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA | | | | | | | | 707.637,57 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| R. br | Naziv emitenta | Oznaka papira | Ukupan broj emitovanih vp/udjela | Broj vp/udjela u vlasništvu fonda | % vlasništa fonda | Nabavna cijena vp/udjela | Fer cijena vp/udjela | Ukupna vrijednost ulaganja | % od NVI fonda | Način vrednovanja |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 (5/4*100) | 7 | 8 | 9 (5*8) | 10 | 11* |
| ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE | | | | | | | | | | |
| Ulaganja u obveznice domaćih emitenata | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| Ukupna ulaganja u obveznice domaćih emitenta | | | | | | | | | | |
| Ostala ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenata | | | | | | | | | | |
| 14 | Republika Srpska T-bills 6M | RS25-T04 | 6.723 | 30 | 0,4462 | 9.837,90 | 9.851,24 | 295.537,13 | 19,2967 | Tržišna cijena |
| Ukupna ostala ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenta | | | | | | | | 295.537,13 | 19,2967 | |

| REKAPITULACIJA | | Nabavna vrijednost ulaganja | Ukupna vrijednost ulaganja | % od NVI fonda |
|---|---|---|---|---|
| UKUPNA DOMAĆA ULAGANJA | 1.430.001,50 | 1.003.174,70 | 65,5011 | |
| UKUPNA ULAGANJA U INOSTRANSTVU | 0,00 | 0 | 0,0000 | |
| UKUPNA ULAGANJA | | 1.430.001,50 | 1.003.174,70 | 65,5011 |

## Izvještaj o obračunu vrijednosti neto imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2025. do 31.12.2025. godine (prilog 3)

| Datum | IMOVINA FONDA | | | | | OBAVEZE FONDA | | | | | Ukupna neto vrijednost imovine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Gotovina i gotovinski ekvivalenti | Ulaganja | Potraživanja | Ostalo | UKUPNO | Obaveze po osnovu ulaganja | Obaveze po osnovu troškova poslovanja | obaveze prema DUF-u | Ostalo | UKUPNO | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 (2+3+4+5) | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 (7+8+9+10) | 12 (6-11) |
| 1.1.2025. | 527.248,52 | 1.062.967,56 | 11.316,29 | 0,00 | 1.601.532,37 | 0,00 | 207.614,91 | 1.382,69 | 0,00 | 208.997,60 | 1.392.534,77 |
| 2.1.2025. | 527.248,52 | 1.057.515,35 | 11.316,29 | 0,00 | 1.596.080,16 | 0,00 | 207.664,64 | 1.420,83 | 0,00 | 209.085,47 | 1.386.994,69 |
| 3.1.2025. | 527.248,52 | 1.057.559,72 | 11.316,29 | 0,00 | 1.596.124,53 | 0,00 | 207.714,36 | 1.458,80 | 0,00 | 209.173,16 | 1.386.951,37 |
| 4.1.2025. | 527.248,52 | 1.057.585,39 | 11.316,29 | 0,00 | 1.596.150,20 | 0,00 | 207.764,08 | 1.496,77 | 0,00 | 209.260,85 | 1.386.889,35 |
| 5.1.2025. | 527.248,52 | 1.057.624,91 | 11.316,29 | 0,00 | 1.596.189,72 | 0,00 | 207.813,80 | 1.534,74 | 0,00 | 209.348,54 | 1.386.841,18 |
| 6.1.2025. | 527.248,52 | 1.057.665,43 | 11.316,29 | 0,00 | 1.596.230,24 | 0,00 | 207.863,52 | 1.572,70 | 0,00 | 209.436,22 | 1.386.794,02 |
| 7.1.2025. | 323.599,55 | 1.057.665,92 | 11.316,29 | 0,00 | 1.392.581,76 | 0,00 | 5.606,76 | 270,67 | 0,00 | 5.877,43 | 1.386.704,33 |
| 8.1.2025. | 323.599,55 | 1.062.884,82 | 11.316,29 | 0,00 | 1.397.800,66 | 0,00 | 5.656,48 | 308,63 | 0,00 | 5.965,11 | 1.391.835,55 |
| 9.1.2025. | 323.563,05 | 1.066.062,84 | 11.316,29 | 0,00 | 1.400.942,18 | 2.543,88 | 5.716,21 | 346,75 | 0,00 | 8.606,84 | 1.392.335,34 |
| 10.1.2025. | 323.563,05 | 1.065.558,59 | 11.316,29 | 0,00 | 1.400.437,93 | 2.543,88 | 5.765,94 | 384,88 | 0,00 | 8.694,70 | 1.391.743,23 |
| 11.1.2025. | 323.563,05 | 1.065.583,41 | 11.316,29 | 0,00 | 1.400.462,75 | 2.543,88 | 5.815,67 | 422,99 | 0,00 | 8.782,54 | 1.391.680,21 |
| 12.1.2025. | 323.563,05 | 1.065.622,93 | 11.316,29 | 0,00 | 1.400.502,27 | 2.543,88 | 5.865,40 | 461,10 | 0,00 | 8.870,38 | 1.391.631,89 |
| 13.1.2025. | 321.019,17 | 1.065.417,38 | 11.316,29 | 0,00 | 1.397.752,84 | 0,00 | 5.915,13 | 499,21 | 0,00 | 6.414,34 | 1.391.338,50 |
| 14.1.2025. | 321.019,17 | 1.065.790,29 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.125,75 | 0,00 | 5.964,86 | 537,31 | 0,00 | 6.502,17 | 1.391.623,58 |
| 15.1.2025. | 321.019,17 | 1.065.877,33 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.212,79 | 0,00 | 6.014,59 | 575,41 | 0,00 | 6.590,00 | 1.391.622,79 |
| 16.1.2025. | 321.019,17 | 1.066.169,07 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.504,53 | 0,00 | 6.064,32 | 613,51 | 0,00 | 6.677,83 | 1.391.826,70 |
| 17.1.2025. | 321.019,17 | 1.066.446,05 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.781,51 | 0,00 | 6.114,05 | 651,61 | 0,00 | 6.765,66 | 1.392.015,85 |
| 18.1.2025. | 321.019,17 | 1.066.473,39 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.808,85 | 0,00 | 6.163,78 | 689,72 | 0,00 | 6.853,50 | 1.391.955,35 |
| 19.1.2025. | 321.019,17 | 1.066.512,91 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.848,37 | 0,00 | 6.213,51 | 727,83 | 0,00 | 6.941,34 | 1.391.907,03 |
| 20.1.2025. | 321.019,17 | 1.066.548,71 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.884,17 | 0,00 | 6.263,24 | 765,93 | 0,00 | 7.029,17 | 1.391.855,00 |
| 21.01.2025. | 321.019,17 | 1.067.165,03 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.500,49 | 0,00 | 6.312,97 | 804,03 | 0,00 | 7.117,00 | 1.392.383,49 |
| 22.01.2025. | 321.019,17 | 1.066.877,17 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.212,63 | 0,00 | 6.362,70 | 842,14 | 0,00 | 7.204,84 | 1.392.007,79 |
| 23.01.2025. | 321.019,17 | 1.067.469,00 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.804,46 | 0,00 | 6.412,43 | 880,24 | 0,00 | 7.292,67 | 1.392.511,79 |
| 24.01.2025. | 321.019,17 | 1.068.818,06 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.153,52 | 0,00 | 6.462,16 | 918,35 | 0,00 | 7.380,51 | 1.393.773,01 |
| 25.01.2025. | 321.019,17 | 1.068.861,30 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.196,76 | 0,00 | 6.511,89 | 956,49 | 0,00 | 7.468,38 | 1.393.728,38 |
| 26.01.2025. | 321.019,17 | 1.068.900,82 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.236,28 | 0,00 | 6.561,62 | 994,63 | 0,00 | 7.556,25 | 1.393.680,03 |
| 27.01.2025. | 321.019,17 | 1.068.785,21 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.120,67 | 0,00 | 6.611,35 | 1.032,77 | 0,00 | 7.644,12 | 1.393.476,55 |
| 28.01.2025. | 321.019,17 | 1.069.034,36 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.369,82 | 0,00 | 6.661,08 | 1.070,91 | 0,00 | 7.731,99 | 1.393.637,83 |
| 29.01.2025. | 321.019,17 | 1.069.044,17 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.379,63 | 0,00 | 6.710,81 | 1.109,05 | 0,00 | 7.819,86 | 1.393.559,77 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 30.01.2025. | 321.019,17 | 1.069.121,20 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.456,66 | 0,00 | 6.760,54 | 1.147,19 | 0,00 | 7.907,73 | 1.393.548,93 |
| 31.01.2025. | 320.989,27 | 1.069.361,49 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.667,05 | 0,00 | 6.810,21 | 1.185,33 | 0,00 | 7.995,54 | 1.393.671,51 |
| **Ukupno** | 11.204.276,75 | 33.016.969,81 | 350.804,99 | 0,00 | 44.572.051,55 | 10.175,52 | 1.401.753,01 | 27.063,21 | 0,00 | 1.438.991,74 | 43.133.059,81 |
| **Prosjek za razdoblje** | 361.428,28 | 1.065.063,54 | 11.316,29 | 0,00 | 1.437.808,11 | 328,24 | 45.217,84 | 873,01 | 0,00 | 46.419,09 | 1.391.389,03 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.2.2025. | 320.989,27 | 1.069.261,98 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.567,54 | 0,00 | 6.863,44 | 1.223,47 | 0,00 | 8.086,91 | 1.393.480,63 |
| 2.2.2025. | 320.989,27 | 1.069.301,50 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.607,06 | 0,00 | 6.916,62 | 1.261,61 | 0,00 | 8.178,23 | 1.393.428,83 |
| 3.2.2025. | 320.989,27 | 1.069.412,02 | 11.316,29 | 0,00 | 1.401.717,58 | 0,00 | 6.969,80 | 1.299,75 | 0,00 | 8.269,55 | 1.393.448,03 |
| 4.2.2025. | 318.701,96 | 1.069.350,56 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.368,81 | 0,00 | 5.918,44 | 157,12 | 0,00 | 6.075,56 | 1.393.293,25 |
| 5.2.2025. | 318.701,96 | 1.069.561,06 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.579,31 | 0,00 | 5.971,62 | 195,25 | 0,00 | 6.166,87 | 1.393.412,44 |
| 6.2.2025. | 318.701,96 | 1.069.459,37 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.477,62 | 0,00 | 6.024,80 | 233,38 | 0,00 | 6.258,18 | 1.393.219,44 |
| 7.2.2025. | 318.701,96 | 1.069.322,52 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.340,77 | 0,00 | 6.077,98 | 271,50 | 0,00 | 6.349,48 | 1.392.991,29 |
| 8.2.2025. | 318.701,96 | 1.069.312,26 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.330,51 | 0,00 | 6.131,16 | 309,61 | 0,00 | 6.440,77 | 1.392.889,74 |
| 9.2.2025. | 318.701,96 | 1.069.351,78 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.370,03 | 0,00 | 6.184,34 | 347,72 | 0,00 | 6.532,06 | 1.392.837,97 |
| 10.2.2025. | 318.701,96 | 1.068.729,90 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.748,15 | 0,00 | 6.237,52 | 385,83 | 0,00 | 6.623,35 | 1.392.124,80 |
| 11.2.2025. | 318.701,96 | 1.068.737,21 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.755,46 | 0,00 | 6.290,70 | 423,92 | 0,00 | 6.714,62 | 1.392.040,84 |
| 12.2.2025. | 318.701,96 | 1.068.899,65 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.917,90 | 0,00 | 6.343,88 | 462,00 | 0,00 | 6.805,88 | 1.392.112,02 |
| 13.2.2025. | 318.701,96 | 1.069.336,26 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.354,51 | 0,00 | 6.397,06 | 500,08 | 0,00 | 6.897,14 | 1.392.457,37 |
| 14.2.2025. | 318.701,96 | 1.070.633,97 | 11.316,29 | 0,00 | 1.400.652,22 | 0,00 | 6.450,24 | 538,16 | 0,00 | 6.988,40 | 1.393.663,82 |
| 15.2.2025. | 318.701,96 | 1.068.894,06 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.912,31 | 0,00 | 6.503,42 | 576,27 | 0,00 | 7.079,69 | 1.391.832,62 |
| 16.2.2025. | 318.701,96 | 1.068.933,58 | 11.316,29 | 0,00 | 1.398.951,83 | 0,00 | 6.556,60 | 614,33 | 0,00 | 7.170,93 | 1.391.780,90 |
| 17.2.2025. | 318.701,96 | 1.069.909,30 | 11.316,29 | 0,00 | 1.399.927,55 | 0,00 | 6.609,78 | 652,39 | 0,00 | 7.262,17 | 1.392.665,38 |
| 18.2.2025. | 318.701,96 | 1.070.304,42 | 11.316,29 | 0,00 | 1.400.322,67 | 0,00 | 6.662,96 | 690,47 | 0,00 | 7.353,43 | 1.392.969,24 |
| 19.2.2025. | 319.568,96 | 1.070.429,99 | 10.449,29 | 0,00 | 1.400.448,24 | 0,00 | 6.716,14 | 728,56 | 0,00 | 7.444,70 | 1.393.003,54 |
| 20.2.2025. | 319.568,96 | 1.072.295,75 | 10.449,29 | 0,00 | 1.402.314,00 | 0,00 | 6.769,32 | 766,64 | 0,00 | 7.535,96 | 1.394.778,04 |
| 21.2.2025. | 319.568,96 | 1.073.490,27 | 10.449,29 | 0,00 | 1.403.508,52 | 0,00 | 6.822,51 | 804,77 | 0,00 | 7.627,28 | 1.395.881,24 |
| 22.2.2025. | 319.568,96 | 1.073.433,57 | 10.449,29 | 0,00 | 1.403.451,82 | 0,00 | 6.875,70 | 842,93 | 0,00 | 7.718,63 | 1.395.733,19 |
| 23.2.2025. | 319.568,96 | 1.073.473,09 | 10.449,29 | 0,00 | 1.403.491,34 | 0,00 | 6.928,89 | 881,09 | 0,00 | 7.809,98 | 1.395.681,36 |
| 24.2.2025. | 319.568,96 | 1.074.472,16 | 10.449,29 | 0,00 | 1.404.490,41 | 0,00 | 6.982,08 | 919,25 | 0,00 | 7.901,33 | 1.396.589,08 |
| 25.2.2025. | 319.568,96 | 1.075.340,16 | 10.449,29 | 0,00 | 1.405.358,41 | 0,00 | 7.035,27 | 957,43 | 0,00 | 7.992,70 | 1.397.365,71 |
| 26.2.2025. | 319.568,96 | 1.075.729,96 | 10.449,29 | 0,00 | 1.405.748,21 | 0,00 | 7.088,46 | 995,64 | 0,00 | 8.084,10 | 1.397.664,11 |
| 27.2.2025. | 319.568,96 | 876.391,65 | 210.449,29 | 0,00 | 1.406.409,90 | 0,00 | 7.141,65 | 1.033,85 | 0,00 | 8.175,50 | 1.398.234,40 |
| 28.2.2025. | 319.539,06 | 877.250,00 | 210.449,29 | 0,00 | 1.407.238,35 | 0,00 | 7.194,96 | 1.072,07 | 0,00 | 8.267,03 | 1.398.971,32 |
| **Ukupno** | 8.939.156,91 | 29.591.018,00 | 708.186,12 | 0,00 | 39.238.361,03 | 0,00 | 184.665,34 | 19.145,09 | 0,00 | 203.810,43 | 39.034.550,60 |
| **Prosjek za razdoblje** | 319.255,60 | 1.056.822,07 | 25.292,36 | 0,00 | 1.401.370,04 | 0,00 | 6.595,19 | 683,75 | 0,00 | 7.278,94 | 1.394.091,09 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.3.2025. | 319.539,06 | 877.269,75 | 210.449,29 | 0,00 | 1.407.258,10 | 0,00 | 7.244,79 | 1.110,39 | 0,00 | 8.355,18 | 1.398.902,92 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2.3.2025. | 319.539,06 | 877.288,65 | 210.449,29 | 0,00 | 1.407.277,00 | 0,00 | 7.294,54 | 1.148,62 | 0,00 | 8.443,16 | 1.398.833,84 |
| 3.3.2025. | 519.539,06 | 877.275,84 | 10.449,29 | 0,00 | 1.407.264,19 | 0,00 | 7.344,29 | 1.186,85 | 0,00 | 8.531,14 | 1.398.733,05 |
| 4.3.2025. | 517.383,90 | 877.277,21 | 10.449,29 | 0,00 | 1.405.110,40 | 0,00 | 6.308,48 | 157,47 | 0,00 | 6.465,95 | 1.398.644,45 |
| 5.3.2025. | 517.383,90 | 877.341,59 | 10.449,29 | 0,00 | 1.405.174,78 | 0,00 | 19.724,79 | 195,69 | 0,00 | 19.920,48 | 1.385.254,30 |
| 6.3.2025. | 517.383,90 | 877.432,79 | 10.449,29 | 0,00 | 1.405.265,98 | 0,00 | 19.774,51 | 233,50 | 0,00 | 20.008,01 | 1.385.257,97 |
| 7.3.2025. | 667.383,90 | 877.501,73 | 10.449,29 | 0,00 | 1.555.334,92 | 0,00 | 169.824,23 | 271,31 | 0,00 | 170.095,54 | 1.385.239,38 |
| 8.3.2025. | 667.383,90 | 877.521,48 | 10.449,29 | 0,00 | 1.555.354,67 | 0,00 | 19.873,95 | 309,12 | 0,00 | 20.183,07 | 1.535.171,60 |
| 9.3.2025. | 667.383,90 | 877.738,20 | 10.449,29 | 0,00 | 1.555.571,39 | 0,00 | 19.923,99 | 351,18 | 0,00 | 20.275,17 | 1.535.296,22 |
| 10.3.2025. | 520.034,21 | 877.827,56 | 157.798,98 | 0,00 | 1.555.660,75 | 0,00 | 19.974,04 | 393,24 | 0,00 | 20.367,28 | 1.535.293,47 |
| 11.3.2025. | 520.034,21 | 1.025.106,81 | 10.449,29 | 0,00 | 1.555.590,31 | 0,00 | 20.034,09 | 435,30 | 0,00 | 20.469,39 | 1.535.120,92 |
| 12.3.2025. | 519.984,21 | 1.025.230,74 | 10.449,29 | 0,00 | 1.555.664,24 | 0,00 | 20.084,13 | 477,36 | 0,00 | 20.561,49 | 1.535.102,75 |
| 13.3.2025. | 506.612,65 | 1.025.342,97 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.404,91 | 0,00 | 6.767,61 | 519,42 | 0,00 | 7.287,03 | 1.535.117,88 |
| 14.3.2025. | 506.612,65 | 1.025.320,63 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.382,57 | 0,00 | 6.817,65 | 561,48 | 0,00 | 7.379,13 | 1.535.003,44 |
| 15.3.2025. | 506.612,65 | 1.025.354,74 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.416,68 | 0,00 | 6.867,69 | 603,53 | 0,00 | 7.471,22 | 1.534.945,46 |
| 16.3.2025. | 506.612,65 | 1.025.768,54 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.830,48 | 0,00 | 6.917,73 | 645,58 | 0,00 | 7.563,31 | 1.535.267,17 |
| 17.3.2025. | 506.612,65 | 1.025.873,34 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.935,28 | 0,00 | 6.967,77 | 687,64 | 0,00 | 7.655,41 | 1.535.279,87 |
| 18.3.2025. | 506.612,65 | 1.056.446,98 | 10.449,29 | 0,00 | 1.573.508,92 | 24.525,56 | 7.027,81 | 729,70 | 0,00 | 32.283,07 | 1.541.225,85 |
| 19.3.2025. | 506.612,65 | 1.057.105,42 | 10.449,29 | 0,00 | 1.574.167,36 | 24.525,56 | 7.077,87 | 771,93 | 0,00 | 32.375,36 | 1.541.792,00 |
| 20.3.2025. | 482.087,09 | 1.058.127,66 | 10.449,29 | 0,00 | 1.550.664,04 | 0,00 | 7.127,93 | 814,17 | 0,00 | 7.942,10 | 1.542.721,94 |
| 21.3.2025. | 482.087,09 | 1.057.969,66 | 10.449,29 | 0,00 | 1.550.506,04 | 0,00 | 7.177,99 | 856,44 | 0,00 | 8.034,43 | 1.542.471,61 |
| 22.3.2025. | 482.087,09 | 1.058.003,78 | 10.449,29 | 0,00 | 1.550.540,16 | 0,00 | 7.228,05 | 898,70 | 0,00 | 8.126,75 | 1.542.413,41 |
| 23.3.2025. | 482.087,09 | 1.058.062,75 | 10.449,29 | 0,00 | 1.550.599,13 | 0,00 | 7.278,11 | 940,96 | 0,00 | 8.219,07 | 1.542.380,06 |
| 24.3.2025. | 482.087,09 | 1.058.185,37 | 10.449,29 | 0,00 | 1.550.721,75 | 0,00 | 7.328,17 | 983,22 | 0,00 | 8.311,39 | 1.542.410,36 |
| 25.3.2025. | 476.821,09 | 1.058.236,83 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.507,21 | 0,00 | 2.113,23 | 1.025,48 | 0,00 | 3.138,71 | 1.542.368,50 |
| 26.3.2025. | 676.821,09 | 858.161,62 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.432,00 | 0,00 | 2.163,29 | 1.067,74 | 0,00 | 3.231,03 | 1.542.200,97 |
| 27.3.2025. | 676.821,09 | 857.983,35 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.253,73 | 0,00 | 2.213,35 | 1.109,99 | 0,00 | 3.323,34 | 1.541.930,39 |
| 28.3.2025. | 676.821,09 | 858.008,83 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.279,21 | 0,00 | 2.263,41 | 1.152,23 | 0,00 | 3.415,64 | 1.541.863,57 |
| 29.03.2025. | 676.821,09 | 858.023,21 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.293,59 | 0,00 | 2.313,47 | 1.194,47 | 0,00 | 3.507,94 | 1.541.785,65 |
| 30.03.2025. | 676.821,09 | 858.053,17 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.323,55 | 0,00 | 2.363,53 | 1.236,71 | 0,00 | 3.600,24 | 1.541.723,31 |
| 31.03.2025. | 676.791,19 | 858.618,29 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.858,77 | 0,00 | 2.413,53 | 1.278,95 | 0,00 | 3.692,48 | 1.542.166,29 |
| **Ukupno** | 16.767.414,94 | 29.563.459,49 | 871.277,68 | 0,00 | 47.202.152,11 | 49.051,12 | 437.834,02 | 23.348,37 | 0,00 | 510.233,51 | 46.691.918,60 |
| **Prosjek za razdoblje** | 540.884,35 | 953.659,98 | 28.105,73 | 0,00 | 1.522.650,07 | 1.582,29 | 14.123,68 | 753,17 | 0,00 | 16.459,15 | 1.506.190,92 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.4.2025. | 676.791,19 | 858.620,77 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.861,25 | 0,00 | 2.464,97 | 1.325,22 | 0,00 | 3.790,19 | 1.542.071,06 |
| 2.4.2025. | 676.791,19 | 858.635,15 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.875,63 | 0,00 | 2.516,10 | 1.367,47 | 0,00 | 3.883,57 | 1.541.992,06 |
| 3.4.2025. | 676.791,19 | 858.707,57 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.948,05 | 0,00 | 2.567,23 | 1.409,72 | 0,00 | 3.976,95 | 1.541.971,10 |
| 4.4.2025. | 676.791,19 | 858.741,76 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.982,24 | 0,00 | 2.618,36 | 1.451,97 | 0,00 | 4.070,33 | 1.541.911,91 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5.4.2025. | 676.791,19 | 858.756,14 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.996,62 | 0,00 | 2.669,49 | 1.494,21 | 0,00 | 4.163,70 | 1.541.832,92 |
| 6.4.2025. | 676.791,19 | 858.774,53 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.015,01 | 0,00 | 2.720,62 | 1.536,45 | 0,00 | 4.257,07 | 1.541.757,94 |
| 7.4.2025. | 676.791,19 | 858.829,96 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.070,44 | 0,00 | 2.771,75 | 1.578,69 | 0,00 | 4.350,44 | 1.541.720,00 |
| 8.4.2025. | 676.791,19 | 859.011,32 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.251,80 | 0,00 | 2.822,88 | 1.620,93 | 0,00 | 4.443,81 | 1.541.807,99 |
| 9.4.2025. | 674.388,44 | 858.859,85 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.697,58 | 0,00 | 1.751,67 | 384,76 | 0,00 | 2.136,43 | 1.541.561,15 |
| 10.4.2025. | 674.388,44 | 858.089,47 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.927,20 | 0,00 | 1.802,80 | 426,99 | 0,00 | 2.229,79 | 1.540.697,41 |
| 11.4.2025. | 674.388,44 | 858.106,86 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.944,59 | 0,00 | 1.853,93 | 469,20 | 0,00 | 2.323,13 | 1.540.621,46 |
| 12.4.2025. | 674.388,44 | 858.121,26 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.958,99 | 0,00 | 1.905,06 | 511,41 | 0,00 | 2.416,47 | 1.540.542,52 |
| 13.4.2025. | 674.388,44 | 858.228,84 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.066,57 | 0,00 | 1.956,19 | 553,62 | 0,00 | 2.509,81 | 1.540.556,76 |
| 14.4.2025. | 674.388,44 | 858.200,56 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.038,29 | 0,00 | 2.007,32 | 595,83 | 0,00 | 2.603,15 | 1.540.435,14 |
| 15.4.2025. | 674.388,44 | 858.389,62 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.227,35 | 0,00 | 2.058,45 | 638,03 | 0,00 | 2.696,48 | 1.540.530,87 |
| 16.4.2025. | 674.388,44 | 858.351,40 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.189,13 | 0,00 | 2.109,58 | 680,24 | 0,00 | 2.789,82 | 1.540.399,31 |
| 17.4.2025. | 674.388,44 | 858.539,95 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.377,68 | 0,00 | 2.160,71 | 722,44 | 0,00 | 2.883,15 | 1.540.494,53 |
| 18.4.2025. | 674.388,44 | 858.560,36 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.398,09 | 0,00 | 2.211,84 | 764,65 | 0,00 | 2.976,49 | 1.540.421,60 |
| 19.4.2025. | 674.388,44 | 858.574,77 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.412,50 | 0,00 | 2.262,97 | 806,85 | 0,00 | 3.069,82 | 1.540.342,68 |
| 20.4.2025. | 674.388,44 | 858.589,17 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.426,90 | 0,00 | 2.314,10 | 849,05 | 0,00 | 3.163,15 | 1.540.263,75 |
| 21.4.2025. | 674.388,44 | 858.725,07 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.562,80 | 0,00 | 2.365,23 | 891,25 | 0,00 | 3.256,48 | 1.540.306,32 |
| 22.4.2025. | 674.388,44 | 860.405,40 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.243,13 | 0,00 | 2.416,36 | 933,45 | 0,00 | 3.349,81 | 1.541.893,32 |
| 23.4.2025. | 674.388,44 | 860.701,98 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.539,71 | 0,00 | 2.467,49 | 975,69 | 0,00 | 3.443,18 | 1.542.096,53 |
| 24.4.2025. | 674.388,44 | 861.157,83 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.995,56 | 0,00 | 2.518,62 | 1.017,94 | 0,00 | 3.536,56 | 1.542.459,00 |
| 25.4.2025. | 674.388,44 | 861.068,98 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.906,71 | 0,00 | 2.569,75 | 1.060,20 | 0,00 | 3.629,95 | 1.542.276,76 |
| 26.4.2025. | 674.388,44 | 861.083,40 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.921,13 | 0,00 | 2.620,88 | 1.102,45 | 0,00 | 3.723,33 | 1.542.197,80 |
| 27.4.2025. | 674.388,44 | 860.985,62 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.823,35 | 0,00 | 2.672,01 | 1.144,70 | 0,00 | 3.816,71 | 1.542.006,64 |
| 28.4.2025. | 674.388,44 | 860.592,55 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.430,28 | 0,00 | 2.723,14 | 1.186,95 | 0,00 | 3.910,09 | 1.541.520,19 |
| 29.4.2025. | 674.388,44 | 861.025,01 | 10.449,29 | 0,00 | 1.545.862,74 | 0,00 | 2.774,27 | 1.229,18 | 0,00 | 4.003,45 | 1.541.859,29 |
| 30.4.2025. | 674.358,54 | 861.298,35 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.106,18 | 0,00 | 2.825,50 | 1.271,42 | 0,00 | 4.096,92 | 1.542.009,26 |
| **Ukupno** | 20.250.845,30 | 25.777.733,50 | 313.478,70 | 0,00 | 46.342.057,50 | 0,00 | 71.499,27 | 30.000,96 | 0,00 | 101.500,23 | 46.240.557,27 |
| **Prosjek za razdoblje** | 675.028,18 | 859.257,78 | 10.449,29 | 0,00 | 1.544.735,25 | 0,00 | 2.383,31 | 1.000,03 | 0,00 | 3.383,34 | 1.541.351,91 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.5.2025. | 674.358,54 | 861.312,78 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.120,61 | 0,00 | 2.875,51 | 1.313,67 | 0,00 | 4.189,18 | 1.541.931,43 |
| 2.5.2025. | 674.358,54 | 861.327,20 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.135,03 | 0,00 | 2.925,57 | 1.355,91 | 0,00 | 4.281,48 | 1.541.853,55 |
| 3.5.2025. | 674.358,54 | 861.366,63 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.174,46 | 0,00 | 2.975,63 | 1.398,15 | 0,00 | 4.373,78 | 1.541.800,68 |
| 4.5.2025. | 674.358,54 | 861.511,64 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.319,47 | 0,00 | 3.025,69 | 1.440,39 | 0,00 | 4.466,08 | 1.541.853,39 |
| 5.5.2025. | 674.358,54 | 861.572,76 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.380,59 | 0,00 | 3.075,75 | 1.482,63 | 0,00 | 4.558,38 | 1.541.822,21 |
| 6.5.2025. | 674.358,54 | 861.521,02 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.328,85 | 0,00 | 3.125,81 | 1.524,87 | 0,00 | 4.650,68 | 1.541.678,17 |
| 7.5.2025. | 674.358,54 | 861.585,92 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.393,75 | 0,00 | 3.175,87 | 1.567,11 | 0,00 | 4.742,98 | 1.541.650,77 |
| 8.5.2025. | 674.358,54 | 861.413,93 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.221,76 | 0,00 | 3.225,93 | 1.609,35 | 0,00 | 4.835,28 | 1.541.386,48 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9.5.2025. | 674.358,54 | 861.531,90 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.339,73 | 0,00 | 3.275,99 | 1.651,58 | 0,00 | 4.927,57 | 1.541.412,16 |
| 10.5.2025. | 674.358,54 | 861.244,54 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.052,37 | 0,00 | 3.326,05 | 1.693,81 | 0,00 | 5.019,86 | 1.541.032,51 |
| 11.5.2025. | 674.358,54 | 861.326,58 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.134,41 | 0,00 | 3.376,11 | 1.736,03 | 0,00 | 5.112,14 | 1.541.022,27 |
| 12.5.2025. | 674.358,54 | 861.430,93 | 10.449,29 | 0,00 | 1.546.238,76 | 0,00 | 3.426,17 | 1.778,25 | 0,00 | 5.204,42 | 1.541.034,34 |
| 13.5.2025. | 671.988,28 | 861.265,03 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.702,60 | 0,00 | 2.374,83 | 553,61 | 0,00 | 2.928,44 | 1.540.774,16 |
| 14.5.2025. | 671.988,28 | 861.059,38 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.496,95 | 0,00 | 2.424,89 | 595,82 | 0,00 | 3.020,71 | 1.540.476,24 |
| 15.5.2025. | 671.988,28 | 861.067,82 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.505,39 | 0,00 | 2.474,95 | 638,02 | 0,00 | 3.112,97 | 1.540.392,42 |
| 16.5.2025. | 671.988,28 | 861.069,93 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.507,50 | 0,00 | 2.525,01 | 680,22 | 0,00 | 3.205,23 | 1.540.302,27 |
| 17.5.2025. | 671.988,28 | 861.489,37 | 10.449,29 | 0,00 | 1.543.926,94 | 0,00 | 2.575,07 | 722,42 | 0,00 | 3.297,49 | 1.540.629,45 |
| 18.5.2025. | 671.988,28 | 861.635,87 | 10.449,29 | 0,00 | 1.544.073,44 | 0,00 | 2.625,13 | 764,63 | 0,00 | 3.389,76 | 1.540.683,68 |
| 19.5.2025. | 671.988,28 | 855.691,84 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.129,41 | 0,00 | 2.675,19 | 806,84 | 0,00 | 3.482,03 | 1.534.647,38 |
| 20.5.2025. | 671.988,28 | 855.924,15 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.361,72 | 0,00 | 2.725,23 | 848,89 | 0,00 | 3.574,12 | 1.534.787,60 |
| 21.5.2025. | 671.988,28 | 856.210,56 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.648,13 | 0,00 | 2.775,27 | 890,94 | 0,00 | 3.666,21 | 1.534.981,92 |
| 22.5.2025. | 671.988,28 | 856.201,16 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.638,73 | 0,00 | 2.825,31 | 932,99 | 0,00 | 3.758,30 | 1.534.880,43 |
| 23.5.2025. | 671.988,28 | 856.025,86 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.463,43 | 0,00 | 2.875,35 | 975,04 | 0,00 | 3.850,39 | 1.534.613,04 |
| 24.5.2025. | 671.988,28 | 855.613,42 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.050,99 | 0,00 | 2.925,39 | 1.017,08 | 0,00 | 3.942,47 | 1.534.108,52 |
| 25.5.2025. | 671.988,28 | 855.015,71 | 10.449,29 | 0,00 | 1.537.453,28 | 0,00 | 2.975,43 | 1.059,11 | 0,00 | 4.034,54 | 1.533.418,74 |
| 26.5.2025. | 671.988,28 | 854.578,27 | 10.449,29 | 0,00 | 1.537.015,84 | 0,00 | 3.025,47 | 1.101,12 | 0,00 | 4.126,59 | 1.532.889,25 |
| 27.5.2025. | 671.988,28 | 862.438,34 | 10.449,29 | 0,00 | 1.544.875,91 | 0,00 | 3.075,51 | 1.143,12 | 0,00 | 4.218,63 | 1.540.657,28 |
| 28.5.2025. | 671.988,28 | 853.679,83 | 10.449,29 | 0,00 | 1.536.117,40 | 0,00 | 3.125,57 | 1.185,33 | 0,00 | 4.310,90 | 1.531.806,50 |
| 29.5.2025. | 671.988,28 | 853.657,44 | 10.449,29 | 0,00 | 1.536.095,01 | 0,00 | 3.175,61 | 1.227,30 | 0,00 | 4.402,91 | 1.531.692,10 |
| 30.5.2025. | 671.988,28 | 862.321,25 | 10.449,29 | 0,00 | 1.544.758,82 | 0,00 | 3.225,65 | 1.269,26 | 0,00 | 4.494,91 | 1.540.263,91 |
| 31.5.2025. | 671.958,38 | 862.335,71 | 10.449,29 | 0,00 | 1.544.743,38 | 0,00 | 3.275,65 | 1.311,46 | 0,00 | 4.587,11 | 1.540.156,27 |
| **Ukupno** | 20.860.049,90 | 26.644.426,77 | 323.927,99 | 0,00 | 47.828.404,66 | 0,00 | 91.490,59 | 36.274,95 | 0,00 | 127.765,54 | 47.700.639,12 |
| **Prosjek za razdoblje** | 672.904,84 | 859.497,64 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.851,76 | 0,00 | 2.951,31 | 1.170,16 | 0,00 | 4.121,47 | 1.538.730,29 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.6.2025. | 671.958,38 | 862.350,18 | 10.449,29 | 0,00 | 1.544.757,85 | 0,00 | 3.326,75 | 1.353,61 | 0,00 | 4.680,36 | 1.540.077,49 |
| 2.6.2025. | 671.958,38 | 862.343,65 | 10.449,29 | 0,00 | 1.544.751,32 | 0,00 | 3.377,88 | 1.395,80 | 0,00 | 4.773,68 | 1.539.977,64 |
| 3.6.2025. | 669.544,98 | 862.266,70 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.260,97 | 0,00 | 2.324,46 | 131,14 | 0,00 | 2.455,60 | 1.539.805,37 |
| 4.6.2025. | 669.544,98 | 852.904,86 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.899,13 | 0,00 | 2.375,58 | 173,33 | 0,00 | 2.548,91 | 1.530.350,22 |
| 5.6.2025. | 669.544,98 | 852.614,81 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.609,08 | 0,00 | 2.426,68 | 215,26 | 0,00 | 2.641,94 | 1.529.967,14 |
| 6.6.2025. | 669.544,98 | 852.307,07 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.301,34 | 0,00 | 2.477,78 | 257,18 | 0,00 | 2.734,96 | 1.529.566,38 |
| 7.6.2025. | 669.544,98 | 852.112,03 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.106,30 | 0,00 | 2.528,88 | 299,09 | 0,00 | 2.827,97 | 1.529.278,33 |
| 8.6.2025. | 669.544,98 | 852.126,51 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.120,78 | 0,00 | 2.579,98 | 340,99 | 0,00 | 2.920,97 | 1.529.199,81 |
| 9.6.2025. | 669.544,98 | 852.129,49 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.123,76 | 0,00 | 2.631,08 | 382,89 | 0,00 | 3.013,97 | 1.529.109,79 |
| 10.6.2025. | 669.544,98 | 852.034,58 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.028,85 | 0,00 | 2.682,18 | 424,78 | 0,00 | 3.106,96 | 1.528.921,89 |
| 11.6.2025. | 669.544,98 | 851.909,11 | 10.449,29 | 0,00 | 1.531.903,38 | 0,00 | 2.733,28 | 466,67 | 0,00 | 3.199,95 | 1.528.703,43 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 12.6.2025. | 669.544,98 | 851.499,19 | 10.449,29 | 0,00 | 1.531.493,46 | 0,00 | 2.784,38 | 508,55 | 0,00 | 3.292,93 | 1.528.200,53 |
| 13.6.2025. | 669.544,98 | 851.486,42 | 10.449,29 | 0,00 | 1.531.480,69 | 0,00 | 2.996,95 | 550,42 | 0,00 | 3.547,37 | 1.527.933,32 |
| 14.6.2025. | 669.544,98 | 851.407,99 | 10.449,29 | 0,00 | 1.531.402,26 | 0,00 | 3.048,05 | 592,28 | 0,00 | 3.640,33 | 1.527.761,93 |
| 15.6.2025. | 669.544,98 | 851.422,47 | 10.449,29 | 0,00 | 1.531.416,74 | 0,00 | 3.099,15 | 634,14 | 0,00 | 3.733,29 | 1.527.683,45 |
| 16.6.2025. | 669.544,98 | 851.424,62 | 10.449,29 | 0,00 | 1.531.418,89 | 0,00 | 3.150,25 | 675,99 | 0,00 | 3.826,24 | 1.527.592,65 |
| 17.6.2025. | 669.544,98 | 851.025,25 | 10.449,29 | 0,00 | 1.531.019,52 | 0,00 | 3.201,35 | 717,84 | 0,00 | 3.919,19 | 1.527.100,33 |
| 18.6.2025. | 669.544,98 | 850.514,40 | 10.449,29 | 0,00 | 1.530.508,67 | 0,00 | 3.252,45 | 759,68 | 0,00 | 4.012,13 | 1.526.496,54 |
| 19.6.2025. | 669.544,98 | 850.264,88 | 10.449,29 | 0,00 | 1.530.259,15 | 0,00 | 3.303,55 | 801,50 | 0,00 | 4.105,05 | 1.526.154,10 |
| 20.6.2025. | 669.382,51 | 848.344,49 | 10.449,29 | 0,00 | 1.528.176,29 | 0,00 | 3.193,17 | 843,31 | 0,00 | 4.036,48 | 1.524.139,81 |
| 21.6.2025. | 669.382,51 | 848.072,57 | 10.449,29 | 0,00 | 1.527.904,37 | 0,00 | 3.244,26 | 885,07 | 0,00 | 4.129,33 | 1.523.775,04 |
| 22.6.2025. | 669.382,51 | 848.087,07 | 10.449,29 | 0,00 | 1.527.918,87 | 0,00 | 3.295,35 | 926,82 | 0,00 | 4.222,17 | 1.523.696,70 |
| 23.6.2025. | 669.382,51 | 847.813,37 | 10.449,29 | 0,00 | 1.527.645,17 | 0,00 | 3.346,44 | 968,57 | 0,00 | 4.315,01 | 1.523.330,16 |
| 24.6.2025. | 669.382,51 | 847.485,61 | 10.449,29 | 0,00 | 1.527.317,41 | 0,00 | 3.397,53 | 1.010,31 | 0,00 | 4.407,84 | 1.522.909,57 |
| 25.6.2025. | 669.382,51 | 847.262,92 | 10.449,29 | 0,00 | 1.527.094,72 | 0,00 | 3.448,62 | 1.052,03 | 0,00 | 4.500,65 | 1.522.594,07 |
| 26.6.2025. | 669.382,51 | 846.359,68 | 10.449,29 | 0,00 | 1.526.191,48 | 0,00 | 3.499,71 | 1.093,74 | 0,00 | 4.593,45 | 1.521.598,03 |
| 27.6.2025. | 669.382,51 | 845.674,62 | 10.449,29 | 0,00 | 1.525.506,42 | 0,00 | 3.550,80 | 1.135,43 | 0,00 | 4.686,23 | 1.520.820,19 |
| 28.6.2025. | 669.382,51 | 845.677,98 | 10.449,29 | 0,00 | 1.525.509,78 | 0,00 | 3.601,88 | 1.177,10 | 0,00 | 4.778,98 | 1.520.730,80 |
| 29.6.2025. | 669.382,51 | 845.692,48 | 10.449,29 | 0,00 | 1.525.524,28 | 0,00 | 3.652,96 | 1.218,76 | 0,00 | 4.871,72 | 1.520.652,56 |
| 30.6.2025. | 669.352,61 | 845.510,41 | 10.449,29 | 0,00 | 1.525.312,31 | 0,00 | 3.704,14 | 1.260,42 | 0,00 | 4.964,56 | 1.520.347,75 |
| **Ukupno** | 20.089.359,13 | 25.530.125,41 | 313.478,70 | 0,00 | 45.932.963,24 | 0,00 | 92.235,52 | 22.252,70 | 0,00 | 114.488,22 | 45.818.475,02 |
| **Prosjek za razdoblje** | 669.645,30 | 851.004,18 | 10.449,29 | 0,00 | 1.531.098,77 | 0,00 | 3.074,52 | 741,76 | 0,00 | 3.816,27 | 1.527.282,50 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.7.2025. | 669.352,61 | 845.304,83 | 10.449,29 | 0,00 | 1.525.106,73 | 0,00 | 3.754,10 | 1.301,52 | 0,00 | 5.055,62 | 1.520.051,11 |
| 2.7.2025. | 669.352,61 | 845.056,47 | 10.449,29 | 0,00 | 1.524.858,37 | 0,00 | 3.804,11 | 1.343,17 | 0,00 | 5.147,28 | 1.519.711,09 |
| 3.7.2025. | 666.994,85 | 844.805,54 | 10.449,29 | 0,00 | 1.522.249,68 | 0,00 | 2.753,69 | 129,48 | 0,00 | 2.883,17 | 1.519.366,51 |
| 4.7.2025. | 666.994,85 | 844.761,93 | 10.449,29 | 0,00 | 1.522.206,07 | 0,00 | 2.803,70 | 171,11 | 0,00 | 2.974,81 | 1.519.231,26 |
| 5.7.2025. | 666.994,85 | 844.776,44 | 10.449,29 | 0,00 | 1.522.220,58 | 0,00 | 2.853,71 | 212,73 | 0,00 | 3.066,44 | 1.519.154,14 |
| 6.7.2025. | 666.994,85 | 844.790,96 | 10.449,29 | 0,00 | 1.522.235,10 | 0,00 | 2.903,72 | 254,35 | 0,00 | 3.158,07 | 1.519.077,03 |
| 7.7.2025. | 666.994,85 | 844.385,02 | 10.449,29 | 0,00 | 1.521.829,16 | 0,00 | 2.953,73 | 295,97 | 0,00 | 3.249,70 | 1.518.579,46 |
| 8.7.2025. | 666.994,85 | 844.144,38 | 10.449,29 | 0,00 | 1.521.588,52 | 0,00 | 3.003,74 | 337,57 | 0,00 | 3.341,31 | 1.518.247,21 |
| 9.7.2025. | 666.994,85 | 843.884,38 | 10.449,29 | 0,00 | 1.521.328,52 | 0,00 | 3.053,75 | 379,17 | 0,00 | 3.432,92 | 1.517.895,60 |
| 10.7.2025. | 666.994,85 | 843.833,23 | 10.449,29 | 0,00 | 1.521.277,37 | 0,00 | 3.103,76 | 420,76 | 0,00 | 3.524,52 | 1.517.752,85 |
| 11.7.2025. | 666.994,85 | 843.768,23 | 10.449,29 | 0,00 | 1.521.212,37 | 0,00 | 3.153,77 | 462,34 | 0,00 | 3.616,11 | 1.517.596,26 |
| 12.7.2025. | 666.994,85 | 843.782,75 | 10.449,29 | 0,00 | 1.521.226,89 | 0,00 | 3.203,78 | 503,92 | 0,00 | 3.707,70 | 1.517.519,19 |
| 13.7.2025. | 666.994,85 | 843.797,28 | 10.449,29 | 0,00 | 1.521.241,42 | 0,00 | 3.253,79 | 545,50 | 0,00 | 3.799,29 | 1.517.442,13 |
| 14.7.2025. | 666.994,85 | 843.651,30 | 10.449,29 | 0,00 | 1.521.095,44 | 0,00 | 3.303,80 | 587,07 | 0,00 | 3.890,87 | 1.517.204,57 |
| 15.7.2025. | 666.994,85 | 854.879,34 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.323,48 | 0,00 | 3.353,81 | 628,64 | 0,00 | 3.982,45 | 1.528.341,03 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 16.7.2025. | 666.994,85 | 854.764,20 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.208,34 | 0,00 | 3.403,84 | 670,51 | 0,00 | 4.074,35 | 1.528.133,99 |
| 17.7.2025. | 666.994,85 | 854.692,54 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.136,68 | 0,00 | 3.453,87 | 712,38 | 0,00 | 4.166,25 | 1.527.970,43 |
| 18.7.2025. | 666.994,85 | 854.672,23 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.116,37 | 0,00 | 3.503,90 | 754,24 | 0,00 | 4.258,14 | 1.527.858,23 |
| 19.7.2025. | 666.994,85 | 854.686,77 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.130,91 | 0,00 | 3.553,93 | 796,10 | 0,00 | 4.350,03 | 1.527.780,88 |
| 20.7.2025. | 666.994,85 | 854.701,31 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.145,45 | 0,00 | 3.603,96 | 837,96 | 0,00 | 4.441,92 | 1.527.703,53 |
| 21.7.2025. | 666.994,85 | 854.759,35 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.203,49 | 0,00 | 3.653,99 | 879,81 | 0,00 | 4.533,80 | 1.527.669,69 |
| 22.7.2025. | 666.994,85 | 855.010,56 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.454,70 | 0,00 | 3.704,02 | 921,66 | 0,00 | 4.625,68 | 1.527.829,02 |
| 23.7.2025. | 666.994,85 | 855.778,00 | 10.449,29 | 0,00 | 1.533.222,14 | 0,00 | 3.754,05 | 963,52 | 0,00 | 4.717,57 | 1.528.504,57 |
| 24.7.2025. | 666.994,85 | 855.738,49 | 10.449,29 | 0,00 | 1.533.182,63 | 0,00 | 3.804,08 | 1.005,40 | 0,00 | 4.809,48 | 1.528.373,15 |
| 25.7.2025. | 666.994,85 | 855.582,39 | 10.449,29 | 0,00 | 1.533.026,53 | 0,00 | 3.854,11 | 1.047,27 | 0,00 | 4.901,38 | 1.528.125,15 |
| 26.7.2025. | 666.994,85 | 855.596,94 | 10.449,29 | 0,00 | 1.533.041,08 | 0,00 | 3.904,14 | 1.089,14 | 0,00 | 4.993,28 | 1.528.047,80 |
| 27.7.2025. | 666.994,85 | 855.611,49 | 10.449,29 | 0,00 | 1.533.055,63 | 0,00 | 3.954,17 | 1.131,00 | 0,00 | 5.085,17 | 1.527.970,46 |
| 28.7.2025. | 666.994,85 | 855.464,04 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.908,18 | 0,00 | 4.004,20 | 1.172,86 | 0,00 | 5.177,06 | 1.527.731,12 |
| 29.7.2025. | 666.994,85 | 855.371,10 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.815,24 | 0,00 | 4.054,23 | 1.214,72 | 0,00 | 5.268,95 | 1.527.546,29 |
| 30.7.2025. | 666.994,85 | 855.317,61 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.761,75 | 0,00 | 4.104,26 | 1.256,57 | 0,00 | 5.360,83 | 1.527.400,92 |
| 31.7.2025. | 666.964,95 | 855.311,01 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.725,25 | 0,00 | 4.154,23 | 1.298,42 | 0,00 | 5.452,65 | 1.527.272,60 |
| **Ukupno** | 20.681.525,97 | 26.358.680,11 | 323.927,99 | 0,00 | 47.364.134,07 | 0,00 | 107.721,94 | 23.324,86 | 0,00 | 131.046,80 | 47.233.087,27 |
| **Prosjek za razdoblje** | 667.146,00 | 850.280,00 | 10.449,29 | 0,00 | 1.527.875,29 | 0,00 | 3.474,90 | 752,41 | 0,00 | 4.227,32 | 1.523.647,98 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.8.2025. | 666.964,95 | 855.272,07 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.686,31 | 0,00 | 4.204,23 | 1.340,45 | 0,00 | 5.544,68 | 1.527.141,63 |
| 2.8.2025. | 666.964,95 | 855.286,62 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.700,86 | 0,00 | 4.254,26 | 1.382,29 | 0,00 | 5.636,55 | 1.527.064,31 |
| 3.8.2025. | 666.964,95 | 855.301,18 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.715,42 | 0,00 | 4.304,29 | 1.424,13 | 0,00 | 5.728,42 | 1.526.987,00 |
| 4.8.2025. | 666.964,95 | 855.226,33 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.640,57 | 0,00 | 4.354,32 | 1.465,97 | 0,00 | 5.820,29 | 1.526.820,28 |
| 5.8.2025. | 666.964,95 | 855.249,77 | 10.449,29 | 0,00 | 1.532.664,01 | 0,00 | 4.404,35 | 1.507,80 | 0,00 | 5.912,15 | 1.526.751,86 |
| 6.8.2025. | 666.964,95 | 855.037,69 | 23.223,05 | 0,00 | 1.545.225,69 | 0,00 | 4.454,38 | 1.549,63 | 0,00 | 6.004,01 | 1.539.221,68 |
| 7.8.2025. | 664.565,36 | 855.055,48 | 23.223,05 | 0,00 | 1.542.843,89 | 0,00 | 3.400,91 | 297,73 | 0,00 | 3.698,64 | 1.539.145,25 |
| 8.8.2025. | 664.565,36 | 854.969,16 | 23.223,05 | 0,00 | 1.542.757,57 | 0,00 | 3.450,96 | 339,90 | 0,00 | 3.790,86 | 1.538.966,71 |
| 9.8.2025. | 664.565,36 | 855.167,92 | 23.223,05 | 0,00 | 1.542.956,33 | 0,00 | 3.501,01 | 382,06 | 0,00 | 3.883,07 | 1.539.073,26 |
| 10.8.2025. | 664.565,36 | 855.182,49 | 23.223,05 | 0,00 | 1.542.970,90 | 0,00 | 3.551,06 | 424,23 | 0,00 | 3.975,29 | 1.538.995,61 |
| 11.8.2025. | 664.565,36 | 855.107,64 | 23.223,05 | 0,00 | 1.542.896,05 | 0,00 | 3.601,11 | 466,39 | 0,00 | 4.067,50 | 1.538.828,55 |
| 12.8.2025. | 664.565,36 | 849.740,61 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.529,02 | 0,00 | 3.651,16 | 508,55 | 0,00 | 4.159,71 | 1.533.369,31 |
| 13.8.2025. | 664.565,36 | 848.946,91 | 23.223,05 | 0,00 | 1.536.735,32 | 0,00 | 3.701,20 | 550,56 | 0,00 | 4.251,76 | 1.532.483,56 |
| 14.8.2025. | 664.565,36 | 852.928,08 | 23.223,05 | 0,00 | 1.540.716,49 | 0,00 | 3.751,24 | 592,55 | 0,00 | 4.343,79 | 1.536.372,70 |
| 15.8.2025. | 664.565,36 | 852.699,45 | 23.223,05 | 0,00 | 1.540.487,86 | 0,00 | 3.801,29 | 634,64 | 0,00 | 4.435,93 | 1.536.051,93 |
| 16.8.2025. | 664.565,36 | 852.701,67 | 23.223,05 | 0,00 | 1.540.490,08 | 0,00 | 3.851,34 | 676,72 | 0,00 | 4.528,06 | 1.535.962,02 |
| 17.8.2025. | 664.565,36 | 852.716,25 | 23.223,05 | 0,00 | 1.540.504,66 | 0,00 | 3.901,39 | 718,80 | 0,00 | 4.620,19 | 1.535.884,47 |
| 18.8.2025. | 664.565,36 | 852.697,12 | 23.223,05 | 0,00 | 1.540.485,53 | 0,00 | 3.951,44 | 760,88 | 0,00 | 4.712,32 | 1.535.773,21 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19.8.2025. | 664.565,36 | 853.308,01 | 23.223,05 | 0,00 | 1.541.096,42 | 0,00 | 4.001,49 | 802,96 | 0,00 | 4.804,45 | 1.536.291,97 |
| 20.8.2025. | 664.565,36 | 853.358,94 | 23.223,05 | 0,00 | 1.541.147,35 | 0,00 | 4.051,54 | 845,05 | 0,00 | 4.896,59 | 1.536.250,76 |
| 21.8.2025. | 664.565,36 | 852.845,65 | 23.223,05 | 0,00 | 1.540.634,06 | 0,00 | 4.101,59 | 887,14 | 0,00 | 4.988,73 | 1.535.645,33 |
| 22.8.2025. | 664.565,36 | 852.762,19 | 23.223,05 | 0,00 | 1.540.550,60 | 0,00 | 4.151,64 | 929,21 | 0,00 | 5.080,85 | 1.535.469,75 |
| 23.8.2025. | 664.565,36 | 852.905,26 | 23.223,05 | 0,00 | 1.540.693,67 | 0,00 | 4.201,69 | 971,28 | 0,00 | 5.172,97 | 1.535.520,70 |
| 24.8.2025. | 664.565,36 | 852.919,85 | 23.223,05 | 0,00 | 1.540.708,26 | 0,00 | 4.251,74 | 1.013,35 | 0,00 | 5.265,09 | 1.535.443,17 |
| 25.8.2025. | 664.565,36 | 852.890,14 | 23.223,05 | 0,00 | 1.540.678,55 | 0,00 | 4.301,79 | 1.055,42 | 0,00 | 5.357,21 | 1.535.321,34 |
| 26.8.2025. | 664.565,36 | 849.867,64 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.656,05 | 0,00 | 4.351,84 | 1.097,48 | 0,00 | 5.449,32 | 1.532.206,73 |
| 27.8.2025. | 664.565,36 | 849.826,38 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.614,79 | 0,00 | 4.401,88 | 1.139,46 | 0,00 | 5.541,34 | 1.532.073,45 |
| 28.8.2025. | 664.565,36 | 854.607,03 | 23.223,05 | 0,00 | 1.542.395,44 | 0,00 | 4.451,92 | 1.181,43 | 0,00 | 5.633,35 | 1.536.762,09 |
| 29.8.2025. | 664.565,36 | 854.489,94 | 23.223,05 | 0,00 | 1.542.278,35 | 0,00 | 4.501,97 | 1.223,53 | 0,00 | 5.725,50 | 1.536.552,85 |
| 30.8.2025. | 664.565,36 | 850.366,61 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.155,02 | 0,00 | 4.552,02 | 1.265,63 | 0,00 | 5.817,65 | 1.532.337,37 |
| 31.8.2025. | 664.535,46 | 850.381,21 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.139,72 | 0,00 | 4.602,00 | 1.307,61 | 0,00 | 5.909,61 | 1.532.230,11 |
| **Ukupno** | 20.615.893,80 | 26.449.815,29 | 656.045,75 | 0,00 | 47.721.754,84 | 0,00 | 126.013,05 | 28.742,83 | 0,00 | 154.755,88 | 47.566.998,96 |
| **Prosjek za razdoblje** | 665.028,83 | 853.219,85 | 21.162,77 | 0,00 | 1.539.411,45 | 0,00 | 4.064,94 | 927,19 | 0,00 | 4.992,13 | 1.534.419,32 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.9.2025. | 664.535,46 | 854.481,27 | 23.223,05 | 0,00 | 1.542.239,78 | 0,00 | 4.653,07 | 1.349,73 | 0,00 | 6.002,80 | 1.536.236,98 |
| 2.9.2025. | 662.125,99 | 854.354,33 | 23.223,05 | 0,00 | 1.539.703,37 | 0,00 | 3.599,93 | 88,61 | 0,00 | 3.688,54 | 1.536.014,83 |
| 3.9.2025. | 662.125,99 | 854.092,09 | 23.223,05 | 0,00 | 1.539.441,13 | 0,00 | 3.651,05 | 130,69 | 0,00 | 3.781,74 | 1.535.659,39 |
| 4.9.2025. | 662.125,99 | 853.831,55 | 23.223,05 | 0,00 | 1.539.180,59 | 0,00 | 3.702,17 | 172,76 | 0,00 | 3.874,93 | 1.535.305,66 |
| 5.9.2025. | 662.125,99 | 853.588,83 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.937,87 | 0,00 | 3.753,29 | 214,82 | 0,00 | 3.968,11 | 1.534.969,76 |
| 6.9.2025. | 662.125,99 | 853.603,43 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.952,47 | 0,00 | 3.804,40 | 256,87 | 0,00 | 4.061,27 | 1.534.891,20 |
| 7.9.2025. | 662.125,99 | 853.618,04 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.967,08 | 0,00 | 3.855,51 | 298,92 | 0,00 | 4.154,43 | 1.534.812,65 |
| 8.9.2025. | 662.125,99 | 853.416,33 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.765,37 | 0,00 | 3.906,62 | 340,97 | 0,00 | 4.247,59 | 1.534.517,78 |
| 9.9.2025. | 662.125,99 | 853.210,56 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.559,60 | 0,00 | 3.957,73 | 383,01 | 0,00 | 4.340,74 | 1.534.218,86 |
| 10.9.2025. | 812.125,99 | 703.172,85 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.521,89 | 0,00 | 4.008,84 | 425,04 | 0,00 | 4.433,88 | 1.534.088,01 |
| 11.9.2025. | 812.125,99 | 703.037,90 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.386,94 | 0,00 | 4.059,95 | 467,07 | 0,00 | 4.527,02 | 1.533.859,92 |
| 12.9.2025. | 812.125,99 | 702.482,10 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.831,14 | 0,00 | 4.111,06 | 509,09 | 0,00 | 4.620,15 | 1.533.210,99 |
| 13.9.2025. | 812.125,99 | 702.482,10 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.831,14 | 0,00 | 4.162,17 | 551,10 | 0,00 | 4.713,27 | 1.533.117,87 |
| 14.9.2025. | 812.125,99 | 702.482,10 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.831,14 | 0,00 | 4.213,28 | 593,10 | 0,00 | 4.806,38 | 1.533.024,76 |
| 15.9.2025. | 812.125,99 | 702.670,10 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.019,14 | 0,00 | 4.264,39 | 635,10 | 0,00 | 4.899,49 | 1.533.119,65 |
| 16.9.2025. | 812.125,99 | 702.615,32 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.964,36 | 0,00 | 4.315,50 | 677,10 | 0,00 | 4.992,60 | 1.532.971,76 |
| 17.9.2025. | 812.125,99 | 702.437,61 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.786,65 | 0,00 | 4.366,61 | 719,10 | 0,00 | 5.085,71 | 1.532.700,94 |
| 18.9.2025. | 812.125,99 | 702.290,74 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.639,78 | 0,00 | 4.417,72 | 761,09 | 0,00 | 5.178,81 | 1.532.460,97 |
| 19.9.2025. | 812.125,99 | 702.077,13 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.426,17 | 0,00 | 4.468,83 | 803,08 | 0,00 | 5.271,91 | 1.532.154,26 |
| 20.9.2025. | 812.125,99 | 701.685,09 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.034,13 | 0,00 | 4.519,94 | 845,06 | 0,00 | 5.365,00 | 1.531.669,13 |
| 21.9.2025. | 812.125,99 | 701.685,09 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.034,13 | 0,00 | 4.571,05 | 887,02 | 0,00 | 5.458,07 | 1.531.576,06 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22.9.2025. | 812.125,99 | 701.660,40 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.009,44 | 0,00 | 4.622,16 | 928,98 | 0,00 | 5.551,14 | 1.531.458,30 |
| 23.9.2025. | 812.125,99 | 701.576,07 | 23.223,05 | 0,00 | 1.536.925,11 | 0,00 | 4.673,27 | 970,94 | 0,00 | 5.644,21 | 1.531.280,90 |
| 24.9.2025. | 812.125,99 | 701.782,97 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.132,01 | 0,00 | 4.724,38 | 1.012,89 | 0,00 | 5.737,27 | 1.531.394,74 |
| 25.9.2025. | 812.125,99 | 702.110,49 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.459,53 | 0,00 | 4.775,49 | 1.054,85 | 0,00 | 5.830,34 | 1.531.629,19 |
| 26.9.2025. | 812.125,99 | 702.015,04 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.364,08 | 0,00 | 4.826,60 | 1.096,81 | 0,00 | 5.923,41 | 1.531.440,67 |
| 27.9.2025. | 812.125,99 | 702.038,60 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.387,64 | 0,00 | 4.877,71 | 1.138,77 | 0,00 | 6.016,48 | 1.531.371,16 |
| 28.9.2025. | 812.125,99 | 702.038,60 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.387,64 | 0,00 | 4.928,82 | 1.180,73 | 0,00 | 6.109,55 | 1.531.278,09 |
| 29.9.2025. | 812.125,99 | 701.971,66 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.320,70 | 0,00 | 4.979,93 | 1.222,68 | 0,00 | 6.202,61 | 1.531.118,09 |
| 30.9.2025. | 812.096,09 | 701.845,51 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.164,65 | 0,00 | 5.031,14 | 1.264,63 | 0,00 | 6.295,77 | 1.530.868,88 |
| **Ukupno** | 23.016.159,27 | 22.430.353,90 | 696.691,50 | 0,00 | 46.143.204,67 | 0,00 | 129.802,61 | 20.980,61 | 0,00 | 150.783,22 | 45.992.421,45 |
| **Prosjek za razdoblje** | 767.205,31 | 747.678,46 | 23.223,05 | 0,00 | 1.538.106,82 | 0,00 | 4.326,75 | 699,35 | 0,00 | 5.026,11 | 1.533.080,72 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.10.2025. | 812.096,09 | 701.750,25 | 23.223,05 | 0,00 | 1.537.069,39 | 0,00 | 5.081,15 | 1.306,53 | 0,00 | 6.387,68 | 1.530.681,71 |
| 2.10.2025. | 809.733,23 | 702.153,05 | 23.223,05 | 0,00 | 1.535.109,33 | 0,00 | 4.030,37 | 88,42 | 0,00 | 4.118,79 | 1.530.990,54 |
| 3.10.2025. | 809.733,23 | 701.735,74 | 23.223,05 | 0,00 | 1.534.692,02 | 0,00 | 4.080,41 | 130,36 | 0,00 | 4.210,77 | 1.530.481,25 |
| 4.10.2025. | 809.733,23 | 701.715,76 | 23.223,05 | 0,00 | 1.534.672,04 | 0,00 | 4.130,44 | 172,29 | 0,00 | 4.302,73 | 1.530.369,31 |
| 5.10.2025. | 809.733,23 | 701.715,76 | 23.223,05 | 0,00 | 1.534.672,04 | 0,00 | 4.180,47 | 214,22 | 0,00 | 4.394,69 | 1.530.277,35 |
| 6.10.2025. | 809.733,23 | 701.664,24 | 23.223,05 | 0,00 | 1.534.620,52 | 0,00 | 4.230,50 | 256,15 | 0,00 | 4.486,65 | 1.530.133,87 |
| 7.10.2025. | 809.733,23 | 701.481,29 | 23.223,05 | 0,00 | 1.534.437,57 | 0,00 | 4.280,53 | 298,07 | 0,00 | 4.578,60 | 1.529.858,97 |
| 8.10.2025. | 809.733,23 | 701.072,16 | 23.223,05 | 0,00 | 1.534.028,44 | 0,00 | 4.330,56 | 339,98 | 0,00 | 4.670,54 | 1.529.357,90 |
| 9.10.2025. | 809.733,23 | 701.242,51 | 23.223,05 | 0,00 | 1.534.198,79 | 0,00 | 4.380,59 | 381,88 | 0,00 | 4.762,47 | 1.529.436,32 |
| 10.10.2025. | 809.733,23 | 701.262,90 | 23.223,05 | 0,00 | 1.534.219,18 | 0,00 | 4.430,62 | 423,78 | 0,00 | 4.854,40 | 1.529.364,78 |
| 11.10.2025. | 809.733,23 | 700.929,25 | 23.223,05 | 0,00 | 1.533.885,53 | 0,00 | 4.480,65 | 465,68 | 0,00 | 4.946,33 | 1.528.939,20 |
| 12.10.2025. | 809.733,23 | 700.929,25 | 23.223,05 | 0,00 | 1.533.885,53 | 0,00 | 4.530,68 | 507,57 | 0,00 | 5.038,25 | 1.528.847,28 |
| 13.10.2025. | 815.412,43 | 703.214,76 | 17.543,85 | 0,00 | 1.536.171,04 | 0,00 | 4.580,71 | 549,46 | 0,00 | 5.130,17 | 1.531.040,87 |
| 14.10.2025. | 815.412,43 | 702.916,09 | 17.543,85 | 0,00 | 1.535.872,37 | 0,00 | 4.630,75 | 591,41 | 0,00 | 5.222,16 | 1.530.650,21 |
| 15.10.2025. | 815.412,43 | 703.351,10 | 17.543,85 | 0,00 | 1.536.307,38 | 0,00 | 4.680,78 | 633,35 | 0,00 | 5.314,13 | 1.530.993,25 |
| 16.10.2025. | 815.412,43 | 702.957,90 | 17.543,85 | 0,00 | 1.535.914,18 | 0,00 | 4.730,82 | 675,30 | 0,00 | 5.406,12 | 1.530.508,06 |
| 17.10.2025. | 815.412,43 | 702.957,90 | 17.543,85 | 0,00 | 1.535.914,18 | 0,00 | 4.780,85 | 717,23 | 0,00 | 5.498,08 | 1.530.416,10 |
| 18.10.2025. | 815.412,43 | 702.936,26 | 17.543,85 | 0,00 | 1.535.892,54 | 0,00 | 4.830,88 | 759,16 | 0,00 | 5.590,04 | 1.530.302,50 |
| 19.10.2025. | 815.412,43 | 702.936,26 | 17.543,85 | 0,00 | 1.535.892,54 | 0,00 | 4.880,91 | 801,09 | 0,00 | 5.682,00 | 1.530.210,54 |
| 20.10.2025. | 815.412,43 | 702.923,91 | 17.543,85 | 0,00 | 1.535.880,19 | 0,00 | 4.930,94 | 843,01 | 0,00 | 5.773,95 | 1.530.106,24 |
| 21.10.2025. | 815.412,43 | 702.367,72 | 17.543,85 | 0,00 | 1.535.324,00 | 0,00 | 4.980,97 | 884,93 | 0,00 | 5.865,90 | 1.529.458,10 |
| 22.10.2025. | 815.412,43 | 701.154,61 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.110,89 | 0,00 | 5.031,00 | 926,83 | 0,00 | 5.957,83 | 1.528.153,06 |
| 23.10.2025. | 815.412,43 | 701.145,61 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.101,89 | 0,00 | 5.081,03 | 968,70 | 0,00 | 6.049,73 | 1.528.052,16 |
| 24.10.2025. | 815.412,43 | 701.157,93 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.114,21 | 0,00 | 5.131,06 | 1.010,56 | 0,00 | 6.141,62 | 1.527.972,59 |
| 25.10.2025. | 815.412,43 | 701.150,09 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.106,37 | 0,00 | 5.181,09 | 1.052,42 | 0,00 | 6.233,51 | 1.527.872,86 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 26.10.2025. | 815.412,43 | 701.150,09 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.106,37 | 0,00 | 5.231,12 | 1.094,28 | 0,00 | 6.325,40 | 1.527.780,97 |
| 27.10.2025. | 815.412,43 | 701.311,90 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.268,18 | 0,00 | 5.281,15 | 1.136,14 | 0,00 | 6.417,29 | 1.527.850,89 |
| 28.10.2025. | 815.412,43 | 701.402,16 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.358,44 | 0,00 | 5.331,18 | 1.178,00 | 0,00 | 6.509,18 | 1.527.849,26 |
| 29.10.2025. | 815.412,43 | 700.993,09 | 17.543,85 | 0,00 | 1.533.949,37 | 0,00 | 5.381,21 | 1.219,86 | 0,00 | 6.601,07 | 1.527.348,30 |
| 30.10.2025. | 815.412,43 | 701.393,57 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.349,85 | 0,00 | 5.431,24 | 1.261,71 | 0,00 | 6.692,95 | 1.527.656,90 |
| 31.10.2025. | 815.382,53 | 701.563,42 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.489,80 | 0,00 | 5.481,21 | 1.303,56 | 0,00 | 6.784,77 | 1.527.705,03 |
| **Ukupno** | 25.211.967,89 | 21.756.636,53 | 612.009,75 | 0,00 | 47.580.614,17 | 0,00 | 147.755,87 | 22.191,93 | 0,00 | 169.947,80 | 47.410.666,37 |
| **Prosjek za razdoblje** | 813.289,29 | 701.826,98 | 19.742,25 | 0,00 | 1.534.858,52 | 0,00 | 4.766,32 | 715,87 | 0,00 | 5.482,19 | 1.529.376,33 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.11.2025. | 815.382,53 | 701.678,92 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.605,30 | 0,00 | 5.532,33 | 1.345,32 | 0,00 | 6.877,65 | 1.527.727,65 |
| 2.11.2025. | 815.382,53 | 701.678,92 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.605,30 | 0,00 | 5.583,43 | 1.387,18 | 0,00 | 6.970,61 | 1.527.634,69 |
| 3.11.2025. | 815.382,53 | 701.487,36 | 17.543,85 | 0,00 | 1.534.413,74 | 0,00 | 5.634,53 | 1.429,03 | 0,00 | 7.063,56 | 1.527.350,18 |
| 4.11.2025. | 812.977,69 | 700.808,11 | 17.543,85 | 0,00 | 1.531.329,65 | 0,00 | 4.581,72 | 171,95 | 0,00 | 4.753,67 | 1.526.575,98 |
| 5.11.2025. | 812.977,69 | 700.438,95 | 17.543,85 | 0,00 | 1.530.960,49 | 0,00 | 4.632,82 | 213,77 | 0,00 | 4.846,59 | 1.526.113,90 |
| 6.11.2025. | 812.977,69 | 700.576,04 | 17.543,85 | 0,00 | 1.531.097,58 | 0,00 | 4.683,91 | 255,58 | 0,00 | 4.939,49 | 1.526.158,09 |
| 7.11.2025. | 812.977,69 | 700.517,62 | 17.543,85 | 0,00 | 1.531.039,16 | 0,00 | 4.735,01 | 297,39 | 0,00 | 5.032,40 | 1.526.006,76 |
| 8.11.2025. | 812.977,69 | 699.978,38 | 17.543,85 | 0,00 | 1.530.499,92 | 0,00 | 4.786,10 | 339,20 | 0,00 | 5.125,30 | 1.525.374,62 |
| 9.11.2025. | 812.977,69 | 699.978,38 | 17.543,85 | 0,00 | 1.530.499,92 | 0,00 | 4.837,19 | 380,99 | 0,00 | 5.218,18 | 1.525.281,74 |
| 10.11.2025. | 812.977,69 | 699.925,79 | 17.543,85 | 0,00 | 1.530.447,33 | 0,00 | 4.888,28 | 422,78 | 0,00 | 5.311,06 | 1.525.136,27 |
| 11.11.2025. | 812.977,69 | 699.882,91 | 17.543,85 | 0,00 | 1.530.404,45 | 0,00 | 4.939,37 | 464,56 | 0,00 | 5.403,93 | 1.525.000,52 |
| 12.11.2025. | 812.977,69 | 699.893,63 | 17.543,85 | 0,00 | 1.530.415,17 | 0,00 | 4.990,46 | 506,34 | 0,00 | 5.496,80 | 1.524.918,37 |
| 13.11.2025. | 812.977,69 | 699.935,49 | 17.543,85 | 0,00 | 1.530.457,03 | 0,00 | 5.041,55 | 548,12 | 0,00 | 5.589,67 | 1.524.867,36 |
| 14.11.2025. | 812.977,69 | 699.193,60 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.715,14 | 0,00 | 5.092,64 | 589,90 | 0,00 | 5.682,54 | 1.524.032,60 |
| 15.11.2025. | 812.977,69 | 699.057,81 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.579,35 | 0,00 | 5.143,73 | 631,65 | 0,00 | 5.775,38 | 1.523.803,97 |
| 16.11.2025. | 812.977,69 | 699.057,81 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.579,35 | 0,00 | 5.194,82 | 673,40 | 0,00 | 5.868,22 | 1.523.711,13 |
| 17.11.2025. | 812.977,69 | 699.057,81 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.579,35 | 0,00 | 5.245,91 | 715,15 | 0,00 | 5.961,06 | 1.523.618,29 |
| 18.11.2025. | 812.977,69 | 699.398,15 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.919,69 | 0,00 | 5.297,00 | 756,89 | 0,00 | 6.053,89 | 1.523.865,80 |
| 19.11.2025. | 812.977,69 | 699.253,46 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.775,00 | 0,00 | 5.348,09 | 798,64 | 0,00 | 6.146,73 | 1.523.628,27 |
| 20.11.2025. | 812.977,69 | 699.934,65 | 17.543,85 | 0,00 | 1.530.456,19 | 0,00 | 5.399,18 | 840,38 | 0,00 | 6.239,56 | 1.524.216,63 |
| 21.11.2025. | 812.977,69 | 699.909,96 | 17.543,85 | 0,00 | 1.530.431,50 | 0,00 | 5.450,27 | 882,14 | 0,00 | 6.332,41 | 1.524.099,09 |
| 22.11.2025. | 812.977,69 | 698.745,88 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.267,42 | 0,00 | 5.501,36 | 923,90 | 0,00 | 6.425,26 | 1.522.842,16 |
| 23.11.2025. | 812.977,69 | 698.745,88 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.267,42 | 0,00 | 5.552,45 | 965,62 | 0,00 | 6.518,07 | 1.522.749,35 |
| 24.11.2025. | 812.977,69 | 698.622,43 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.143,97 | 0,00 | 5.603,54 | 1.007,34 | 0,00 | 6.610,88 | 1.522.533,09 |
| 25.11.2025. | 812.977,69 | 698.550,63 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.072,17 | 0,00 | 5.654,63 | 1.049,05 | 0,00 | 6.703,68 | 1.522.368,49 |
| 26.11.2025. | 812.977,69 | 698.354,18 | 17.543,85 | 0,00 | 1.528.875,72 | 0,00 | 5.705,72 | 1.090,76 | 0,00 | 6.796,48 | 1.522.079,24 |
| 27.11.2025. | 812.977,69 | 698.856,04 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.377,58 | 0,00 | 5.756,81 | 1.132,46 | 0,00 | 6.889,27 | 1.522.488,31 |
| 28.11.2025. | 812.977,69 | 698.688,57 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.210,11 | 0,00 | 5.807,90 | 1.174,17 | 0,00 | 6.982,07 | 1.522.228,04 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 29.11.2025. | 812.977,69 | 698.672,72 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.194,26 | 0,00 | 5.858,99 | 1.215,87 | 0,00 | 7.074,86 | 1.522.119,40 |
| 30.11.2025. | 812.947,79 | 698.672,72 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.164,36 | 0,00 | 5.910,18 | 1.257,57 | 0,00 | 7.167,75 | 1.521.996,61 |
| **Ukupno** | 24.396.515,32 | 20.989.552,80 | 526.315,50 | 0,00 | 45.912.383,62 | 0,00 | 158.389,92 | 23.467,10 | 0,00 | 181.857,02 | 45.730.526,60 |
| **Prosjek za razdoblje** | 813.217,18 | 699.651,76 | 17.543,85 | 0,00 | 1.530.412,79 | 0,00 | 5.279,66 | 782,24 | 0,00 | 6.061,90 | 1.524.350,89 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.12.2025. | 812.947,79 | 698.628,69 | 17.543,85 | 0,00 | 1.529.120,33 | 0,00 | 5.960,17 | 1.299,12 | 0,00 | 7.259,29 | 1.521.861,04 |
| 2.12.2025. | 812.947,79 | 698.158,89 | 17.543,85 | 0,00 | 1.528.650,53 | 0,00 | 6.010,19 | 1.340,81 | 0,00 | 7.351,00 | 1.521.299,53 |
| 3.12.2025. | 812.947,79 | 697.967,62 | 17.543,85 | 0,00 | 1.528.459,26 | 0,00 | 6.060,20 | 1.382,49 | 0,00 | 7.442,69 | 1.521.016,57 |
| 4.12.2025. | 812.947,79 | 697.783,24 | 17.543,85 | 0,00 | 1.528.274,88 | 0,00 | 6.110,21 | 1.424,16 | 0,00 | 7.534,37 | 1.520.740,51 |
| 5.12.2025. | 812.947,79 | 714.554,60 | 17.543,85 | 0,00 | 1.545.046,24 | 0,00 | 6.160,22 | 1.465,82 | 0,00 | 7.626,04 | 1.537.420,20 |
| 6.12.2025. | 812.947,79 | 714.554,60 | 17.543,85 | 0,00 | 1.545.046,24 | 0,00 | 6.210,27 | 1.507,94 | 0,00 | 7.718,21 | 1.537.328,03 |
| 7.12.2025. | 812.947,79 | 714.554,60 | 17.543,85 | 0,00 | 1.545.046,24 | 0,00 | 6.260,32 | 1.550,06 | 0,00 | 7.810,38 | 1.537.235,86 |
| 8.12.2025. | 810.592,68 | 714.484,97 | 17.543,85 | 0,00 | 1.542.621,50 | 0,00 | 5.210,14 | 339,30 | 0,00 | 5.549,44 | 1.537.072,06 |
| 9.12.2025. | 817.687,24 | 714.192,00 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.328,53 | 0,00 | 5.260,19 | 381,41 | 0,00 | 5.641,60 | 1.536.686,93 |
| 10.12.2025. | 817.687,24 | 714.146,09 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.282,62 | 0,00 | 5.310,24 | 423,51 | 0,00 | 5.733,75 | 1.536.548,87 |
| 11.12.2025. | 817.687,24 | 713.904,82 | 10.449,29 | 0,00 | 1.542.041,35 | 0,00 | 5.360,29 | 465,61 | 0,00 | 5.825,90 | 1.536.215,45 |
| 12.12.2025. | 817.687,24 | 713.770,03 | 10.449,29 | 0,00 | 1.541.906,56 | 0,00 | 5.410,34 | 507,70 | 0,00 | 5.918,04 | 1.535.988,52 |
| 13.12.2025. | 817.687,24 | 713.770,03 | 10.449,29 | 0,00 | 1.541.906,56 | 0,00 | 5.460,39 | 549,78 | 0,00 | 6.010,17 | 1.535.896,39 |
| 14.12.2025. | 817.687,24 | 713.770,03 | 10.449,29 | 0,00 | 1.541.906,56 | 0,00 | 5.510,44 | 591,86 | 0,00 | 6.102,30 | 1.535.804,26 |
| 15.12.2025. | 522.992,14 | 712.901,31 | 305.586,43 | 0,00 | 1.541.479,88 | 442,04 | 5.560,49 | 633,94 | 0,00 | 6.636,47 | 1.534.843,41 |
| 16.12.2025. | 522.550,10 | 1.008.853,90 | 10.449,29 | 0,00 | 1.541.853,29 | 0,00 | 5.620,53 | 675,99 | 0,00 | 6.296,52 | 1.535.556,77 |
| 17.12.2025. | 522.550,10 | 1.008.980,13 | 10.449,29 | 0,00 | 1.541.979,52 | 0,00 | 5.670,58 | 718,06 | 0,00 | 6.388,64 | 1.535.590,88 |
| 18.12.2025. | 522.550,10 | 1.006.230,84 | 10.449,29 | 0,00 | 1.539.230,23 | 0,00 | 5.720,63 | 760,13 | 0,00 | 6.480,76 | 1.532.749,47 |
| 19.12.2025. | 522.550,10 | 1.005.862,00 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.861,39 | 0,00 | 5.770,67 | 802,12 | 0,00 | 6.572,79 | 1.532.288,60 |
| 20.12.2025. | 522.550,10 | 1.005.888,66 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.888,05 | 0,00 | 5.820,71 | 844,10 | 0,00 | 6.664,81 | 1.532.223,24 |
| 21.12.2025. | 522.550,10 | 1.005.915,32 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.914,71 | 0,00 | 5.870,75 | 886,08 | 0,00 | 6.756,83 | 1.532.157,88 |
| 22.12.2025. | 522.550,10 | 1.005.896,01 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.895,40 | 0,00 | 5.920,79 | 928,06 | 0,00 | 6.848,85 | 1.532.046,55 |
| 23.12.2025. | 522.550,10 | 1.005.847,99 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.847,38 | 0,00 | 5.970,83 | 970,03 | 0,00 | 6.940,86 | 1.531.906,52 |
| 24.12.2025. | 522.550,10 | 1.005.927,13 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.926,52 | 0,00 | 6.020,87 | 1.012,00 | 0,00 | 7.032,87 | 1.531.893,65 |
| 25.12.2025. | 522.550,10 | 1.005.970,46 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.969,85 | 0,00 | 6.070,91 | 1.053,97 | 0,00 | 7.124,88 | 1.531.844,97 |
| 26.12.2025. | 522.550,10 | 1.005.709,58 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.708,97 | 0,00 | 6.120,95 | 1.095,94 | 0,00 | 7.216,89 | 1.531.492,08 |
| 27.12.2025. | 522.550,10 | 1.005.736,25 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.735,64 | 0,00 | 6.170,99 | 1.137,90 | 0,00 | 7.308,89 | 1.531.426,75 |
| 28.12.2025. | 522.550,10 | 1.005.762,93 | 10.449,29 | 0,00 | 1.538.762,32 | 0,00 | 6.221,03 | 1.179,86 | 0,00 | 7.400,89 | 1.531.361,43 |
| 29.12.2025. | 522.550,10 | 1.003.314,06 | 10.449,29 | 0,00 | 1.536.313,45 | 0,00 | 6.271,07 | 1.221,82 | 0,00 | 7.492,89 | 1.528.820,56 |
| 30.12.2025. | 522.550,10 | 1.003.148,01 | 13.522,22 | 0,00 | 1.539.220,33 | 0,00 | 6.321,10 | 1.263,71 | 0,00 | 7.584,81 | 1.531.635,52 |
| 31.12.2025. | 522.520,20 | 1.003.174,70 | 13.522,22 | 0,00 | 1.539.217,12 | 0,00 | 6.372,78 | 1.305,67 | 0,00 | 7.678,45 | 1.531.538,67 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ukupno** | 20.291.114,49 | 26.739.359,49 | 681.967,47 | 0,00 | 47.712.441,45 | 442,04 | 181.789,29 | 29.718,95 | 0,00 | 211.950,28 | 47.500.491,17 |
| **Prosjek za razdoblje** | 654.552,08 | 862.559,98 | 21.998,95 | 0,00 | 1.539.111,01 | 14,26 | 5.864,17 | 958,68 | 0,00 | 6.837.11 | 1.532.273,91 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ukupno | 232.324.279,67 | 314.848.131,10 | 6.378.112,14 | 0,00 | 553.550.522,91 | 59.668,68 | 3.130.950,43 | 306.511,56 | 0,00 | 3.497.130,67 | 550.053.392,24 |
| **Prosjek za razdoblje** | 636.504,88 | 862.597,62 | 17.474,28 | 0,00 | 1.516.576,78 | 163,48 | 8.577,95 | 839,76 | 0,00 | 9.581.18 | 1.506.995,60 |

## Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31.12.2025. godine (prilog 3a)

| Redni broj | Opis | Ukupna vrijednost na dan izvještavanja | Učešće u vrijednosti imovine fonda (%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I | IMOVINA INVESTCIJSKOG FONDA | | |
| 1. | Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 522.520,20 | 33,95 |
| 2. | Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.) | 1.003.174,70 | 65,17 |
| 2.1. | Ulaganja u instrumente kapitala(dionice osim dionica investicijskih fondova) | 707.637,57 | 45,97 |
| 2.2. | Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice) | 0,00 | 0,00 |
| 2.3. | Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata | 295.537,13 | 19,20 |
| 2.4. | Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova | 0,00 | 0,00 |
| 2.5. | Ostala finansijska imovina | | 0,00 |
| 2.6. | Depoziti i plasmani | | 0,00 |
| 2.7. | Ulaganja u nekretnine | | 0,00 |
| 3. | Potraživanja (3.1.+3.2.+3.3.) | 13.522,22 | 0,88 |
| 3.1. | Potraživanja iz poslovanja | 13.522,22 | 0,88 |
| 3.2. | Potraživanja od društva za upravljanje | | 0,00 |
| 3.3. | Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razgraničenja | | 0,00 |
| **I= (1+2+3)** | **UKUPNA IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA** | **1.539.217,12** | **100,00** |
| II | OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA | | |
| 4. | Obaveze po osnovu ulaganja | 0,00 | |
| 5. | Obaveze po osnovu troškova poslovanja | 6.372,78 | |
| 6. | Obaveze prema društvu za upravljanje | 1.305,67 | |
| 7. | Ostale obaveze | 0,00 | |
| **II=(4+5+6+7)** | **UKUPNE OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA** | 7.678,45 | |
| **III=(I-II)** | **NETO IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA** | **1.531.538,67** | |
| IV | BROJ DIONICA/UDJELA | **229.487,3556** | |
| V=(III/IV) | NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU | **6,6737** | |
| VI | CIJENA DIONICE /UDJELA | 6,6737 | |

## Izvještaj o strukturi i visini troškova investicijskog fonda za period od 1.1.2025. do 31.12.2025. godine (prilog 4)

| Red. Br. | Vrsta troška | Iznos (KM) | Udio % |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Naknada društvu za upravljanje (provizija) | 15.066,33 | 43,98 |
| 2 | Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Naknada depozitaru | 12.040,00 | 35,14 |
| 4 | Naknada za reviziju | 5.265,00 | 15,37 |
| 5 | Naknada za računovodstvo | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Naknada berzi | 0,00 | 0,00 |
| 7 | Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 205,31 | 0,60 |
| 8 | Troškovi servisiranja dioničara | 0,00 | 0,00 |
| 9 | Naknade i troškovi nadzornog odbora | 0,00 | 0,00 |
| 10 | Naknade i troškovi direktora fonda | 0,00 | 0,00 |
| 11 | Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH | 1.205,60 | 3,52 |
| 12 | Rashodi po osnovu poreza | 0,00 | 0,00 |
| 13 | Ostali troškovi | 476,80 | 1,39 |
| **14** | **Ukupno troškovi:** | **34.259,04** | 100,00 |
| **15** | **Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima** | **34.259,04** | |
| **16** | **Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period 01.01 - 31.12.2025** | **1.506.995,60** | |
| **17** | **Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period 01.01 - 31.12.2025** | **2,27%** | |

# Izvještaj o transakcijama imovinom investicijskog fonda za period od 1.1.2025. do 31.12.2025. godine (prilog 5)

| R.br. | Naziv emitenta | Simbol | Stanje na početku razdoblja | | | | Transakcije tokom razdoblja | | | | | | Stanje na kraju razdoblja | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Kupovine | | | Prodaje | | | | | | |
| | | | % učešća kod emitenta | Jedinična fer vrij. | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda | količina | prosječna cijena | vrijednost | količina | prosječna cijena | vrijednost | % učešća kod emitenta | Jedinična fer vrij. | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 |
| ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | JP ELEKTROPRIVREDA HZ HB d.d. MOSTAR | JPEMR | 0,0195 | 31,4200 | 45.213,38 | 3,2462 | 1037 | 25,52 | 26.864,13 | 0 | 0,0000 | 0,00 | 0,0336 | 31,4200 | 77.795,92 | 5,0796 |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M* | RS24-T07 | 0,8696 | 9.942,6460 | 198.852,92 | 14,28 | 0 | 0,00 | 0,00 | 20 | 10.000,0 | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2 | REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M* | RS24-T09 | 0,5332 | 9.916,0700 | 198.321,40 | 14,24 | 0 | 0,00 | 0,00 | 20 | 10.000,0 | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M** | RS25-T02 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 15 | 9.823,31 | 147.349,69 | 15 | 10.000,0 | 150.000,00 | | | | |
| 4 | REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M*** | RS25-T04 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 30 | 9.837,90 | 295.137,14 | 0 | 0,0 | 0,00 | 0,45 | 9.851,24 | 295.537,13 | 19,30 |

## Izvještaj o realiziranim dobicima (gubicima) od prodaje imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2025. do 31.12.2025. godine (prilog 5a)

| Datum prodaje | Vrsta ulaganja | Simbol Ili oznaka | Naziv emitenta | Oznaka kategorijefinancijske imovine i obveza prema MSFI 9* | Količina ili nominalna vrijednost | Knjigovodstvena ili fer vrijednost | Prodajna vrijednost | Realizirani dobitak/gubitak |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |

## Izvještaj o realiziranim dobicima (gubicima) od prodaje imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2025. do 31.12.2025. godine (prilog 5b)

| Vrsta ulaganja | Simbol ili oznaka | Naziv emitenta ili druge ugovorne strane | Oznaka kategorije imovine i obaveza prema MSFI 9* | Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda | Knjigovodstvena ili fer vrijednost | Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilans uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | BHTSR | BH Telecom d.d. | 1 | 68.752,50 | 74.276,00 | 5.523,50 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | HETR-R-A | Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. | 1 | 121.182,00 | 135.564,39 | 14.382,39 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | JPESR | JP Elektroprivreda BiH d.d. | 1 | 119.939,37 | 93.799,52 | -26.139,85 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | JPEMR | JP Elektroprivreda HZ HB d.d. | 1 | 72.077,51 | 77.795,92 | 5.718,41 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | TLKM-R-A | Telekom Srpske a.d. | 1 | 140.028,20 | 124.695,83 | -15.332,37 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | ENISR | Energoinvest d.d. | 1 | 3.851,55 | 10.832,40 | 6.980,85 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | ENPSR | Energopetrol d.d. | 1 | 4.022,40 | 4.022,40 | 0,00 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | HEDR-R-A | Hidroelektrane na Drini a.d. | 1 | 22.726,20 | 22.726,20 | 0,00 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | HELV-RA | Hidroelektrane na Vrbasu a.d. | 1 | 14.788,49 | 14.490,41 | -298,08 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | HTKMR | JP HT d.d. | 1 | 47.080,32 | 47.080,32 | 0,00 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | RMUBR | RMU Banovići d.d. | 1 | 3.903,90 | 6.162,77 | 2.258,87 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | SOLTRK3 | Solana d.d. | 1 | 73.742,40 | 95.423,84 | 21.681,44 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | SOLTRK3 | Solana d.d. | 1 | 73.742,40 | 95.423,84 | 21.681,44 |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri | ZGPSR | GP ŽGP d.d. | 1 | 767,57 | 767,57 | 0,00 |
| Prenosivi dužnički vrijednosni papiri | RS25-T04 | Republika Srpska | 3 | 295.137,14 | 295.537,13 | |

| Neto kursne razlike | Amortizacija diskonta ili premije imovine s fiksnim dospijećem | Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz ostali ukupni rezultat (u izvještajnom periodu) | Revalorizacijske rezerve računovodstva zaštite |
|---|---|---|---|---|
| | 399,99 | | | |

## Izvještaj o vrijednosti transakcija fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade za period od 1.1.2025. do 31.12.2025. godine (prilog 5c)

| Naziv berzanskog posrednika | Vrijednost transakcija | Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija | Iznos provizije | Učešće provizije u vrijednosti transkcija |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=4/2 |
| Raiffeisen BANK d.d. BiH | 26.864,13 | 100,00% | 142,19 | 0,53% |
| **Ukupno** | 26.864,13 | 0,00% | 142,19 | 0,00% |

## Izvještaj o financijskim pokazateljima investicijskog fonda za period od 1.1.2025. do 31.12.2025. godine (prilog 6)

| R.Br. | Pozicija | Tekuća godina | Prethodna godina |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **I** | **Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na početku perioda** | | |
| 1. | Neto imovina investicijskog fonda na početku perioda | 1.392.534,77 | 1.394.164,17 |
| 2. | Broj dionica/udjela na početku perioda | 209.085,60 | 212.278,22 |
| 3 | Vrijednost dionice/udjela na početku perioda | 6,6601 | 6,5676 |
| **II** | **Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela na kraju perioda** | | |
| 1. | Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda | 1.531.538,67 | 1.392.821,91 |
| 2. | Broj dionica/udjela na kraju perioda | 229.487,36 | 209.085,60 |
| 3. | Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda | 6,6737 | 6,6615 |
| **III** | **Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela tokom perioda** | | |
| 1. | Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu | 6,6113 | 6,4272 |
| 2. | Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu | 6,7218 | 6,6685 |
| 3. | Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela | 6,6113 | 6,4272 |
| 4. | Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela | 6,7218 | 6,6685 |
| 5. | Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela | 6,6769 | 6,5492 |
| **IV** | **Finansijski pokazatelji** | | |
| 1. | Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda | 0,0227 | 0,0232 |
| 2. | Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Isplaćeni iznos investitorima u toku godine | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda | 0,0998 | -0,0010 |

## Izvještaj o strukturi prihoda od imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2025. do 31.12.2025. godine (prilog 7)

**PRIHODI OD DIVIDENDE**

| Naziv emitenta | Simbol | Broj dionica ili % učešća | Dividenda po dionici | Ukupni prihodi |
|---|---|---|---|---|
| TELEKOM SRPSKE a.d. BANJA LUKA | TLKMRA | 123.449 | 0,0575 | 7.094,56 |
| SOLANA d.d. TUZLA | SOLTRK3 | 916 | 6,2000 | 5.679,20 |
| BH TELECOM d.d. SARAJEVO | BHTSR | 5.000 | 0,6146 | 3.072,93 |

**PRIHODI OD KAMATE NA DEPOZITE**

| Naziv banke | Ugovor o oročenju | Iznos oročenja | Kamatna stopa | Dospjeli prihod od kamate |
|---|---|---|---|---|
| | | | | |

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

| NAZIV EMITENTA | Simbol | Iznos ulaganja | Kamatna stopa | Dospjeli prihod od kamate |
|---|---|---|---|---|
| | | | | |
| | | | | |

**PRIHODI OD NAJMA**

| Ugovor o najmu | Naziv/Ime i prezime najmoprimca | Vrsta nekretnine | Površina u $m^2$ | Cijena najma po $m^2$ | Prihod od najma |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | |
| | | | | | |

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

**IZVJEŠTAJ O UDJELIČARIMA/ DIONIČARIMA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025.godine**

| Redni broj | Kategorija udjeličara/dioničara | Broj udjela/dionica – domaći vlasnici | Broj udjeličara/dioničara – domaći vlasnici | Broj udjela/dionica – inozemni vlasnici | Broj udjeličara/dioničara – inozemni vlasnici | Ukupan broj udjela/dionica | Ukupan broj udjeličara/dioničara |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Kreditne institucije | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 2 | Osiguravajuća društva | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 3 | Investicijski fondovi | 103.739,77 | 2 | 0,00 | 0 | 103.739,77 | 2 |
| 4 | Mirovinski fondovi | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 5 | Investicijska društva | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 6 | Ostala pravne osobe | 23.344,81 | 7 | 0,00 | 0 | 23.344,81 | 7 |
| 7 | Fizičke osobe | 100.511,28 | 146 | 1.891,50 | 5 | 102.402,78 | 151 |

**IZVJEŠTAJ O PRVIH 10 UDJELIČARA/DIONIČARA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025.godine**

| Redni broj | Kategorija udjeličara/dioničara | Učešće u % od NAV-u INVESTICIJSKOG FONDa |
|---|---|---|
| 1 | Investicijski fondovi | 22,71 |
| 2 | Investicijski fondovi | 12,69 |
| 3 | Fizičke osobe | 9,86 |
| 4 | Ostale pravne osobe | 4,25 |
| 5 | Fizičke osobe | 3,48 |
| 6 | Fizičke osobe | 2,60 |
| 7 | Fizičke osobe | 2,47 |
| 8 | Fizičke osobe | 2,18 |
| 9 | Fizičke osobe | 2,18 |
| 10 | Fizičke osobe | 2,15 |

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

| | |
|---|---|
| Izvještaj za: | 31.12.2025 |
| Investicijski fond: | OIF SME BH EQUITY |

I. Rezultat provjere ispravnosti postupka vrednovanja imovine

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

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

| Vrsta greške (oznaka) | Pogrešno obračunato | Vrsta greške | Ispravno obračunato | Napomena |
|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - |

III. Rezultat provjere strukture i visine troškova investicijskog fonda

| Red. Br. | Vrsta troška | Iznos (KM) | Udio % |
|---|---|---|---|
| | | | |
| 1 | Naknada društvu za upravljanje (provizija) | 15.066,33 | 43,98% |
| 2 | Naknada Registru | 0,00 | 0,00% |
| 3 | Naknada depozitaru | 12.040,00 | 35,14% |
| 4 | Naknada za reviziju | 5.265,00 | 15,37% |
| 5 | Naknada za računovodstvo | 0,00 | 0,00% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 6 | Naknada berzi | 0,00 | 0,00% | |
| 7 | Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 205,31 | 0,60% | |
| 8 | Troškovi servisiranja dioničara | 0,00 | 0,00% | |
| 9 | Naknade i troškovi nadzornog odbora | 0,00 | 0,00% | |
| 10 | Naknade i troškovi direktora fonda | 0,00 | 0,00% | |
| 11 | Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH | 1.205,60 | 3,52% | |
| 12 | Rashodi po osnovu poreza | 0,00 | 0,00% | |
| 13 | Ostali troškovi | 476,80 | 1,39% | |

| OPIS: | | Iznos: |
|---|---|---|
| I | **Ukupno troškovi:** | **34.259,04** |
| II | **Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima** | **34.259,04** |
| III | **Prosječna vrijednost neto imovine fonda** | **1.506.995,60** |
| IV | **Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)** | **2,27%** |

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

| | |
|---|---|
| Izvještaj na dan: | 31.12.2025 |
| Investicijski fond: | OIF SME BH EQUITY |

| Vrsta imovine | Vrijednost (KM) | Trenutno vlasništvo (%) | Zakonsko ograničenje (%) | Odstupanje (%) | Rok za usaglašaavnje |
|---|---|---|---|---|---|
| **UKUPNO** | **0,00** | | | | |
| | | | | | |

Fond nije imao odstupanja od zakonom propisane strukture ulaganja.

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

Biskupa Čule bb
88000 Mostar, BiH
Phone +387 (0)36 330-260
Fax +387 (0)36 330-260
www www.uhy-ba.com
Email info@uhy-ba.com

UHY Revident is Member of Urbach Hacker Young International Limited, a UK company and forms part of the international UHY network of legally independent accounting and consulting firms. UHY is the brand name for the UHY international network. The services described herein are provided by the UHY Revident and not by UHY or any other member firm of UHY. Neither UHY nor any member of UHY has any liability for services provided by other members.
© 2024 UHY Revident d.o.o.