

**Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom
CROBIH FOND d.d. Mostar**

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

Sadržaj

Izjava uprave	3
Izveštaj neovisnog revizora.....	4
Izveštaj o ukupnom rezultatu za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine	8
Izveštaj o financijskom položaju za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine.....	9
Izveštaj o novčanim tokovima za godinu završenu na dan 31. prosinca 2025. godine	10
Izveštaj 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	19



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 Zatvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar (u daljnjem tekstu "Fond"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Željka Čorić, direktorica Fonda




ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar
 Ul. Kneza Branimira 2/II
 Mostar

Ante Kolobarić, direktor Društva




SME INVEST d.o.o. Mostar
 Ul. Kneza Branimira 2/II
 Mostar

18. veljače 2026. godine



Izveštaj neovisnog revizora



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

Upravi i vlasnicima ZIF CROBIH FOND D.D. Mostar

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar (u daljnjem tekstu: "Fond") koji se sastoje od izvještaja o finansijskom 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 finansijsko poslovanje, polugodišnjih informacija o kupovini i prodaji vrijednosnih papira, informacija iz pojedinačnih izvještaja o poslovanju, stanja i djelovanja internih kontrola, te reviziju zakonskih ograničenja pri investiranju.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2025. 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 finansijskih izvještaja. Neovisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za iskazivanje našeg mišljenja.

Naglašavanje činjenica

Bez modifikacije mišljenja, skrećemo pozornost u Bilješkama 14. i 20. uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond napravio prekoračenje ulaganja što nije u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima u FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova neusuglašenost neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda

Bez modifikacije mišljenja, skrećemo pažnju na Bilješku 17. uz finansijske izvještaje vezana je za članak 185. Zakona o gospodarskim društvima.

Ključna revizorska pitanja

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



Vrednovanje i postojanje ulaganja

Fond je na dan 31.12.2025. godine, a kao što je prikazano u Bilješci 13 i Bilješci 14, iskazao ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji u iznosu od 25.043.344 KM (31.12.2024: 23.701.391 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 izdanu od strane Registra vrijednosnih papira d.d. Sarajevo, Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka kao i 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. Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdanu od strane Registra vrijednosnih papira d.d. Sarajevo te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i banke Skrbnika.

Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najznačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2025. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2025. godine.

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

Ostale informacije

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

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

- prepoznavamo 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 prijevare može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno propuštanje, pogrešno prikazivanje ili nepoštivanje internih kontrola.
- ističemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu iskazivanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako utvrdimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje.

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

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

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



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

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

Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava njihovo javno objavljivanje ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem revizorskom izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice od istog nadrasle dobiti 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 Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom CROBIH FOND d.d. 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: 18-02-26

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
18. veljače 2026. godine



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

	Bilješka	2025	2024
Prihodi		924.389	1.501.927
Prihodi od kamata	1	36.551	12.503
Prihodi od dividendi	2	316.669	532.286
Realizirani neto dobiti od prodaje ulaganja	3	-	956.715
Nerealizirani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti	4	571.169	-
Neto pozitivne tečajne razlike		-	-
Ostali prihodi i dobiti		-	423
Rashodi		920.633	1.517.979
Naknada društvu za upravljanje	5	695.376	662.598
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	6	8.845	17.626
Ulazne i izlazne naknade		-	-
Naknada banci depozitaru	7	29.039	18.000
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	8	93.699	90.533
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	9	41.636	40.279
Realizirani neto gubici od prodaje ulaganja		-	-
Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	10	-	641.683
Financijski rashodi		-	-
Neto negativne tečajne razlike		-	-
Ostali rashodi i gubici	11	52.038	47.260
Dobit prije oporezivanja		3.756	-
Gubitak prije oporezivanja		-	(16.052)
Porez na dobit		-	-
Tekući porez na dobit		-	-
Odgođeni porez na dobit		-	-
Dobit		3.756	-
Gubitak		-	(16.052)
Povećanje / (smanjenje) neto imovine		-	-
Povećanje neto imovine fonda		3.756	-
Smanjenje neto imovine fonda		-	(16.052)

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	12	1.261.538	2.666.636
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	13	24.049.723	21.708.455
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		-	-
Financijska imovina po amortiziranom trošku	14	993.621	1.992.936
Ulaganja u nekretnine		-	-
Akontacije poreza na dobit		-	-
Odgođena porezna imovina		-	-
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	15	168.385	98.319
Ukupno imovina		26.473.267	26.466.346
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	16	127.172	124.007
Ukupno obveze		127.172	124.007
Neto imovina	17		
Vlasnički kapital		79.390.428	79.390.428
Dionička premija		2.797.063	2.797.063
Rezerve		1.489.986	1.489.986
Revalorizacijske rezerve		-	-
Dobit		9.511.064	9.507.308
Gubitak		(66.842.446)	(66.842.446)
Ukupno neto imovina		26.346.095	26.342.339
Broj emitiranih dionica/udjela		3.053.478	3.053.478
Neto imovina po dionici/udjelu		8,63	8,63
Vanbilančna evidencija	18		
Vanbilančna aktiva		1.115.506	1.115.506
Vanbilančna pasiva		1.115.506	1.115.506

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.



Izveštaj 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	23.467	-
Priljevi od dividendi	246.670	460.366
Odljevi po osnovu ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	(1.771.271)	(49.578)
Priljevi od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	-	5.042.860
Odljevi po osnovu ulaganja u financijsku imovinu po amortiziranom trošku	(1.287.228)	(1.980.498)
Priljevi od prodaje financijske imovine po amortiziranom trošku	1.300.000	-
Odljevi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	(712.630)	(672.749)
Odljevi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	(8.003)	(19.096)
Odljevi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	(48.038)	(42.706)
Odljevi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	(27.539)	(18.000)
Odljevi po osnovu plaćenih naknada burzi	(11.400)	(11.400)
Odljevi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda	(96.127)	(92.004)
Ostali priljevi iz poslovnih aktivnosti	1.000.000	-
Ostali odljevi iz poslovnih aktivnosti	(12.999)	(23.763)
Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u poslovnim aktivnostima	(1.405.098)	2.593.432
Gotovinski tokovi iz financijskih aktivnosti		
Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u financijskim aktivnostima	-	-
Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata (A+B)	(1.405.098)	2.593.432
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku razdoblja	2.666.636	73.204
Efekti promjene deviznih tečajeva gotovine i gotovinskih ekvivalenata	-	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju razdoblja	1.261.538	2.666.636

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.



Izveštaj 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	26.342.339	26.358.390
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	26.342.339	26.358.390
Dobit/(gubitak) za razdoblje	3.756	(16.052)
Ostali ukupni rezultat za razdoblje	-	-
Ukupni rezultat	3.756	(16.052)
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	-	-
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	-	-
Ostale promjene	-	1
Stanje na dan 31. prosinca tekuće godine	26.346.095	26.342.339
Broj udjela/dionica fonda u razdoblju		
Broj udjela/dionica fonda na početku razdoblja	3.053.478	3.053.478
Izdati udjeli/dionice u toku razdoblja	-	-
Povučeni udjeli/dionice u toku razdoblja	-	-
Broj udjela/dionica fonda na kraju razdoblja	3.053.478	3.053.478

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih 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.

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

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

Osnivanje

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar (u daljem tekstu Fond) je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond CROBIH FOND d.d. Mostar tijekom listopada 2000. godine, odnosno u nadležni sudski registar upisan je u travnju 2001. godine.

U razdoblju poslovanja 2001-2010. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika „PIF“ u „IF“ u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond.

Tijekom 2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF CROBIH FOND d.d. Mostar. Navedena transformacija je upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH kao i u nadležni sudski registar.

Fond je, nakon ispunjavanja uvjeta usklađivanja poslovanja s odredbama Zakona o investicijskim fondovima, upisan u Registar fondova FBiH kod Komisije za vrijednosne papire FBiH na temelju Rješenja broj: 05/1-19-568/09 od 16.12.2009. godine.

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar osnovan je u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima („Službene novine FBiH br. 85/08“).

Adresa Fonda je ul. Kneza Branimira 2/II, Mostar, od veljače/februara 2022. godine.

Ukupan upisani broj dioničara je 16.569 sa ukupnim brojem dionica 3.053.478 nominalne vrijednosti po dionici 26,00 KM, i visinom upisanog kapitala 79.390.428 KM.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Fondom upravlja Društvo za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar (u daljem tekstu DUF), čija je djelatnost upravljanje fondovima. Banka depozitar Fonda je Raiffeisen BANK d.d. BiH

Banka depozitar jeste 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 razvrstan pod šifrom djelatnosti:
64.30 Trustovi, fondovi i slični financijski subjekti.

Na dan 31.12.2025. godine Fond je zapošljavao samo Direktora Fonda
Tijela Fonda



Nadzorni odbor

- Mirzet Ribić - Predsjednik
- Dražen Majstorović Član

Mandat članovima Nadzornog odbora Fonda istekao je dana 03.12.2025. godine. Na Skupštini Fonda održanoj istog dana izvršen je izbor dva člana Nadzornog odbora koji su prethodno dobili saglasnost Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH. Međutim, imajući u vidu da Nadzorni odbor nije bio imenovan u punom sastavu, u skladu sa mišljenjem Komisije nije bilo moguće izvršiti njegovo konstituiranje niti provesti upis u odgovarajući registar kod Komisije.

Na Skupštini Fonda održanoj 17.02.2026. godine izabran je i treći član Nadzornog odbora, čime su se stekli uslovi za njegovo puno konstituisanje. Istog dana održana je konstituirajuća sjednica Nadzornog odbora, nakon čega je nadležnom regulatoru dostavljena dokumentacija radi upisa u registar.

Odbor za reviziju

- Zorica Ljubić - Predsjednik
- Marko Čolak - Član
- Admir Bajramović - Član

Uprava

- Željka Ćorić - Direktorica



Pravni, računovodstveni i drugi temelji finansijskih izvješća

Opći aspekt i cilj revizije

Na temelju zahtjeva **Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar** i Ugovora o vršenju revizije finansijskih izvješća za 2025. godinu, reviziju Finansijskih izvješća je obavilo Društvo za reviziju i poslovne usluge **UHY REVIDENT d.o.o. Mostar**, u razdoblju od 9.2.2026. godine do 16.2.2026. godine.

Na temelju općih revizijskih ciljeva, cilj ove revizije je da neovisni revizor iznese svoje mišljenje o tome da li su finansijska 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 finansijskih 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 finansijskih izvješća

Odgovorne osobe za sastavljanje finansijskih izvješća **Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar** su:

- Ante Kolobarić direktor Društva
- Mirko Martinović izvršni direktor Društva
- Željka Čorić direktor Fonda

Dokumentaciju i podatke su nam prezentirale sljedeće osobe:

- Josipa Arapović

Finansijsko knjigovodstvo

Finansijsko 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 finansijskog 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 finansijskih 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

Financijski izvještaji Fonda sastavljaju se sukladno Zakonu o računovodstvu FBiH, MRS i MSFI, Zakonu o investicijskim fondovima, Pravilniku o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda, kao i uputama Komisije za vrijednosne papire u Federaciji BiH. Osnovne računovodstvene politike su:

a) Novčana sredstva

Novčana sredstva čine depoziti po viđenju i oročeni depoziti.

b) Klasifikacija i vrednovanje ulaganja

Ulaganja Fonda klasificiraju se na:

- Financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i
- Financijsku imovinu po amortiziranom trošku.

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe financijske imovine i određuje se u trenutku početnog priznavanja.

Odluka o klasifikaciji donosi se u trenutku stjecanja ulaganja, a ulaganje se evidentira datumom nastanka, odnosno datumom zaključenja transakcije.

Financijska sredstva prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka je financijska imovina koja ispunjava bilo koji od sljedećih uvjeta:

- kupljena ili nastala uglavnom s razlogom da bude prodana ili otkupljena;
- po priznavanju je dio portfelja identificiranih financijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja, te za koje postoji dokaz da se njima trgovalo za ostvarivanje profita; ili
- derivativni financijski instrumenti

Početno priznavanje financijskih sredstava po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije ne uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem financijskih sredstava.

Naknadno vrednovanje financijskih sredstava po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka vrši se po fer vrijednosti na dan bilanciranja gdje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava, a nerealizirani dobiti i gubici iskazuju se u računu dobiti i gubitka u neto iznosu.

Financijska imovina po amortiziranom trošku

Financijsku imovinu treba mjeriti po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba navedena uvjeta:

- a) financijsku imovinu se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine kako bi se naplatili ugovorni novčani tokovi i
- b) ugovornim uvjetima financijske imovine nastaju na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavicu izvanredno.

Financijska imovina po amortiziranom trošku je nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim isplata i fiksnim dospeljem za koje Fond ima pozitivnu namjeru i sposobnost da ih drži do dospelja osim onih:

- a) opredijeljenih kao fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka;
- b) koje spadaju u definiciju potraživanja.

Početno priznavanje financijske imovine po amortiziranom trošku vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem financijskih sredstava.



Naknadno vrednovanje finansijske imovine je po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja. Premije i diskonti se evidentiraju na analitičkim kontima uz konta ulaganja u obveznice i amortiziraju se tokom razdoblja uz efektivnu kamatnu stopu do dospijeća vrijednosnog papira. Kamatni prihod povećava se amortizacijom diskonta, a smanjuje amortizacijom premije.

Financijska imovina koja se vodi po amortizacijskom trošku u skladu sa MSFI-om 9, podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilanciranja.

Efekte testa umanjenja, gubici evidentiraju se kroz račun dobiti i gubitka. Ako se u narednom razdoblju, iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se treba ispraviti korekcijom preko računa ispravka vrijednosti i priznati u račun dobiti i gubitka. Korekcija ne treba biti veća od iznosa koji bi bio amortizirani trošak da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato na datum njegove ispravke.

c) Ograničenja ulaganja

Na temelju odredbi Zakona o investicijskim fondovima i Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima, donijeti su i usvojeni Statut i Prospekt Fonda sa definiranim ograničenjima ulaganja imovine Fonda, kako slijedi:

- Fond može posjedovati najviše 25 % dionica sa pravom glasa jednog emitenta ili vrijednosnih papira iz iste emisije obveznica.
- Fond će najviše do 15 % neto vrijednosti imovine fonda ulagati u vrijednosne papire jednog emitenta, a u slučajevima repliciranja indeksa, u vrijednosne papire jednog emitenta se može uložiti do 30 % neto vrijednosti imovine fonda.
- u udjele ili dionice investicijskog fonda, Fond može uložiti najviše 20% neto vrijednosti svoje imovine, pri čemu ulaganje ne može preći 25 % neto vrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže.
- kao depozit u istu banku može biti uloženo najviše 20 % neto vrijednosti imovine Fonda.

Fond ne može vršiti ulaganja u društva sa ograničenom odgovornošću, kao ni u vrijednosne papire koji nisu slobodno prenosivi.

Maksimalna naknada za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu fondova u koje namjerava Fond ulagati iznosi do 3%.

U slučaju prekoračenja ulaganja iz članka 76. Zakona o investicijskim fondovima, koja su posljedica kretanja tržišne cijene odnosno prekoračenja iz članka 78. spomenutog zakona, a u cilju očuvanja interesa dioničara i minimalizacije gubitaka, ista se trebaju usuglasiti u roku od godine dana od nastanka prekoračenja

U vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje garantira Federacija Bosne i Hercegovine, Bosna i Hercegovina, Republika Srpska, država članica Europske unije, Srbija i Hrvatska, Fond može ulagati bez ograničenja.

d) Potraživanja

Potraživanja temeljem vrijednosnih papira, kamata, dividendi, danih avansa, potraživanja od Društva za upravljanje i ostala potraživanja Fonda iskazuju se po nominalnoj vrijednosti po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava.

Potraživanja u skladu sa MSFI-om 9, podliježu provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilance. Efekte testa umanjenja, kao i očekivani gubici direktno terete račun dobiti i gubitka Fonda. Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka iz testa umanjenja smanji, prethodno priznati gubitak ispravlja se računu dobiti i gubitka.

Potraživanja od prodaje ulaganja iskazuju se na dan zaključenja transakcije, a zatvaraju se danom naplate, i ista moraju biti usuglašena sa izvještajima Depozitara.

Potraživanja od dividendi knjiže se datumom donošenja odluke o isplati dividende, datumom prijema odluke ili datumom primitka novca, ovisno o obračunu NVI Fonda za dani mjesec.



Potraživanja od kamate se knjiže po dospijeću ili datumom primitkom novca na račun.

e) Obveze

Obveze Fonda se priznaju kada je vjerojatno da će odljev resursa koji utjelovljuje ekonomske koristi proisteći iz izmirenja sadašnje obveze i kada se iznos po kojem će se dogoditi može pouzdano izmjeriti. Obveze se iskazuju po nominalnoj vrijednosti i preispituju najmanje na svaki dan bilance.

Obveze Fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja. Obveze se naknadno vrednuju po amortiziranom trošku osim obveza koje se drže radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti.

Obveze po osnovu kupovine ulaganja se knjiže danom zaključenja transakcije, a zatvaraju danom plaćanja, uz obvezno usuglašavanje sa izvještajima depozitara.

f) Prihodi i rashodi Fonda

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

Poslovni prihodi Fonda sastoje se od:

- ulagačkih prihoda (prihod od dividendi, dospjele kamate na dužničke vrijednosne papire i kamate na oročene depozite) i
- ostale prihode.

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

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi i rashodi:

- 1) naknada društvu za upravljanje,
- 2) naknada banci Depozitaru,
- 3) naknada i troškovi članova Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i direktora Fonda koji su regulirani potpisanim ugovorom i Zakonom o radu i Općim kolektivnim ugovorom za teritoriju F BiH,
- 4) troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
- 5) naknada i troškove Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
- 6) računovodstveni, revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,
- 7) troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz objavu i dostavu izvješća koji se prema Zakonu o investicijskim fondovima podnose dioničarima,
- 8) troškovi održavanja redovite skupštine, osim u slučaju vanredne skupštine koju sazove Društvo za upravljanje, u kom slučaju te troškove snosi Društvo,
- 9) sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji,
- 10) troškovi uvrštenja na burzu ili drugo uređeno javno tržište,
- 11) porezi koje je Fond dužan platiti po osnovi zakona koji reguliraju materiju oporezivanja,
- 12) troškovi oglašavanja, ali samo kada je ono obvezno za Fondove sukladno Zakonu i
- 13) ostale naknade određene posebnim zakonima.

Ukupan iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova koji ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu dopušteni iznos snosi Društvo za upravljanje.

g) Nerealizirani dobici/gubici

Nerealizirani dobici ili gubici javljaju se kad je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja različita od troška odnosno knjigovodstvene vrijednosti. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja veća od troška/knjigovodstvene vrijednosti, Fond evidentira nerealizirani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja manja od troška/knjigovodstvene vrijednosti, Fond evidentira nerealizirani gubitak.



Ako je za finansijsko sredstvo u prethodnom razdoblju ostvaren pozitivan, a potom negativan efekt, pozitivan i negativan efekt se kompenziraju i na računima – Nerealizirani dobici, odnosno – Nerealizirani gubici prikazuje se samo nekompenzirana razlika.

h) Realizirani dobici/gubici

Evidentiranje realiziranih dobitaka i gubitaka vrši se prilikom prodaje ulaganja. Realizirani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška/knjigovodstvene vrijednosti ulaganja, dok se realizirani gubici evidentiraju kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška/knjigovodstvene vrijednosti ulaganja.

i) 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

j) 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 dospeljeća vrjednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.



Bilješke uz financijska izvješća

Bilješka 1: Prihodi od kamata

	2025	2024
Prihodi od kamata (oročenja)	19.262	1.535
Prihodi od kamate na obveznice	4.258	-
Amortizacija diskonta od financijske imovine po amortiziranom trošku-trezorski zapis	13.031	10.968
	36.551	12.503

Prihodi od kamata u 2025. godini iznose 36.551 KM i bilježe značajan rast u odnosu na prethodnu godinu (12.503 KM), što je prvenstveno rezultat povećanih prihoda od oročenih depozita te prinosa ostvarenih ulaganjem u dužničke vrijednosne papire. Struktura prihoda ukazuje na aktivnije upravljanje raspoloživim novčanim sredstvima i usmjerenost ka niskorizičnim financijskim instrumentima. Revizijom nisu uočena materijalno značajna odstupanja u priznavanju ovih prihoda, međutim preporučuje se kontinuirano praćenje usklađenosti obračuna kamata i amortizacije diskonta sa ugovorenim uvjetima i primjenjivim računovodstvenim standardima, posebno u dijelu mjerenja financijske imovine po amortiziranom trošku.

Bilješka 2: Prihodi od dividendi

	2025	2024
Prihodi od dividendi	316.669	532.286
	316.669	532.286

Prihodi od dividendi u 2025. godini iznose 316.669 KM i manji su u odnosu na prethodnu godinu za 215.617 KM ili približno 40,5%, što može upućivati na slabije rezultate društava u koja su izvršena ulaganja ili na promjene u njihovim dividendnim politikama. Revizijom nije utvrđeno materijalno pogrešno priznavanje prihoda, uz napomenu da prihode od dividendi treba evidentirati u periodu kada je pravo na naplatu uspostavljeno.

Pregled prihoda ostvarenih od dividende:

Naziv emitenta	2025	2024
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	111.152	126.740
Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj	13.562	9.912
Solana d.d. Tuzla	25.172	24.360
Svjetlostkomerc d.d. Sarajevo	-	24.864
BH Telecom d.d.	166.783	346.410
UKUPNO:	316.669	532.286

Bilješka 3: Realizirani neto dobiti od prodaje ulaganja



	2025	2024
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	-	956.715
	-	956.715

U 2025. godini Fond nije ostvarilo neto dobitke od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, za razliku od 2024. godine kada su po ovom osnovu evidentirani prihodi u iznosu od 956.715 KM.

Bilješka 4: Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha

	2025	2024
Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	571.169	-
	571.169	-

U 2025. godini evidentirani su neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha u iznosu od 571.169 KM, dok takvi prihodi nisu bili iskazani u prethodnoj godini. Navedeno ukazuje na pozitivna kretanja tržišne vrijednosti finansijskih instrumenata, ali istovremeno povećava izloženost Fonda tržišnom riziku i potencijalnoj volatilnosti rezultata.

U nastavku je data tabela koja prikazuje nerealizirane neto dobitke i gubitke po pojedinačnim emitentima.

Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog razdoblja	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilancu uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
BH TELECOM d.d. SARAJEVO	3.731.528	4.031.315	299.787
ENERGOINVEST d.d. SARAJEVO	350.737	986.439	635.703
IGMAN d.d. KONJIC	900.000	913.375	13.375
JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. SARAJEVO	3.498.516	2.736.042	(762.474)
RMU BANOVIĆI d.d. BANOVIĆI	77.287	122.007	44.720
RUDNIK SOLI TUZLA d.d. TUZLA	119.150	98.580	(20.570)
SOLANA d.d. TUZLA	326.849	422.948	96.099
SARAJEVO-OSIGURANJE d.d. SARAJEVO	2.932.916	3.408.700	475.784
HM Cement BiH d.d. Kakanj	388.976	472.328	83.352
HIDROELETRANE NA TREBIŠNJICI a.d.	30.780	34.433	3.653
TELEKOM SRPSKE a.d.	2.193.847	1.953.632	(240.215)
ZIF NAPRIJED d.d. SARAJEVO	192.000	239.232	47.232
ZIF PROF-PLUS d.d. SARAJEVO	1.359.825	1.180.993	(178.832)
OIF LILIUM GLOBAL	248.468	225.428	(23.040)
OIF TRIGLAV GLOBALNI DIONIČKI	200.000	212.593	12.593
InterCapital CROBEX10 TR UCITS ETF	195.540	227.319	31.779
InterCapital SBITOP TR UCITS ETF	195.348	247.573	52.225
			571.169



Bilješka 5: Naknada društvu za upravljanje

	2025	2024
Naknada društvu za upravljanje	695.376	662.598
	695.376	662.598

Naknada za upravljanje Fondom obračunata je od strane Društva za upravljanje primjenom ugovorene stope od 2,5% na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2025. godine. Ukupan iznos obračunate upravljačke provizije iznosi 695.376 KM i predstavlja zbir mjesečno utvrđenih naknada.

Revizorskim procedurama utvrđeno je da je obračun provizije izvršen u skladu sa važećim ugovorom i primjenjivim regulatornim okvirom, te da je isti kontrolisan i potvrđen od strane banke depozitara, što doprinosi pouzdanosti procesa obračuna. Nisu uočena materijalno značajna odstupanja.

Bilješka 6: Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja

	2025	2024
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	8.845	17.626
	8.845	17.626

Bilješka 7: Naknada banci depozitaru

	2025	2024
Naknada banci depozitaru	29.039	18.000
	29.039	18.000

Naknada banci depozitaru obračunava se u skladu sa potpisanim ugovorom kojim je definisan fiksni mjesečni iznos naknade. U 2025. godini trošak po ovom osnovu iznosi 29.039 KM i veći je u odnosu na prethodnu godinu (18.000 KM), što upućuje na izmjene ugovornih uvjeta ili korekciju visine naknade. Revizijom nisu uočena materijalno značajna odstupanja u obračunu naknade.

Bilješka 8: Naknade članovima nadzornog odbora, odbora za reviziju i direktoru

	2025	2024
Naknade članovima nadzornog odbora, odbora za reviziju i direktoru fonda	93.699	90.533
	93.699	90.533

Troškovi naknada članovima nadzornog odbora i direktoru Fonda u 2025. godini iznose 93.699 KM i bilježe blago povećanje u odnosu na 2024. godinu (90.533 KM). Na osnovu provedenih revizorskih procedura nisu uočena materijalno značajna odstupanja u priznavanju ovih troškova, a isti bi trebali biti zasnovani na važećim odlukama nadležnih organa Fonda.



Bilješka 9: 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	41.636	40.279
	41.636	40.279

Troškovi naknada Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH u 2025. godini iznose 41.636 KM i na približno su istom nivou kao i prethodne godine (40.279 KM). Na osnovu provedenih revizorskih procedura nisu uočena materijalno značajna odstupanja u priznavanju i evidentiranju ovih troškova

Bilješka 10: Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti

	2025	2024
Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	-	641.683
	-	641.683

U 2025. godini nisu evidentirani nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti, za razliku od 2024. godine kada su iznosili 641.683 KM, što je pozitivno uticalo na rezultat tekućeg perioda. Na osnovu provedenih revizorskih procedura nisu uočena materijalno značajna odstupanja u mjerenju fer vrijednosti financijske imovine.

Bilješka 11: Ostali rashodi i gubici

	2025	2024
Ostali rashodi i gubici	52.038	47.260
	52.038	47.260

Ostali rashodi i gubici u 2025. godini iznose 52.038 KM i bilježe umjeren rast u odnosu na prethodnu godinu (47.260 KM). Na osnovu provedenih revizorskih procedura nisu uočena materijalno značajna odstupanja u priznavanju i evidentiranju ovih rashoda.

Ukupni troškovi Fonda za 2025. godinu iznose 920.632,85 KM, odnosno 3,31% prosječne neto vrijednosti imovine Fonda, što je manje od maksimalno dozvoljenih 3,5% propisanih člankom 65. Zakona o investicijskim fondovima FBiH („Službene novine FBiH”, br. 85/08 i 25/17). Struktura troškova ukazuje na dominantno učešće naknade društvu za upravljanje, dok ostali troškovi pojedinačno nemaju materijalno značajan uticaj na financijske izvještaje.

Na osnovu provedenih revizorskih procedura nisu uočena materijalno značajna odstupanja, te su troškovi evidentirani u skladu sa važećim zakonskim i regulatornim okvirom.



Bilješka 12: Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	2025	2024
Transakcijski računi - domaća valuta	587.227	2.079.784
Transakcijski računi - domaća valuta - skrbnički račun	674.311	586.852
	1.261.538	2.666.636

Novčana sredstva na transakcijskim računima na dan 31.12.2025. godine iznose 1.261.538 KM i značajno su manja u odnosu na prethodnu godinu (2.666.636 KM). Na osnovu provedenih revizorskih procedura nisu uočena materijalno značajna odstupanja u priznavanju i evidentiranju novčanih sredstava. Sredstva se nalaze na transakcijskom i skrbničkom računu kod Raiffeisen Bank d.d. BiH.

Bilješka 13: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha

	2025	2024
Ulaganja u obične dionice	14.649.088	12.686.165
Ispravka ulaganja u obične dionice	(4.941.659)	(2.935.423)
	9.707.429	9.750.742
Ulaganja u zatvorene fondove	2.628.644	2.628.644
Ispravka ulaganja u zatvorene fondove	(1.447.651)	(1.268.819)
	1.180.993	1.359.825
Ulaganje u otvorene fondove	617.623	417.623
Ispravka ulaganje u otvorene fondove	(179.602)	(169.155)
	438.021	248.468
Ulaganja u neutržive dionice	14.983.008	15.766.720
Ispravka ulaganja u neutržive dionice	(2.978.787)	(5.614.236)
	12.004.221	10.152.484
Ulaganje u neutržive dionice ZIF-ova	407.055	407.055
Ispravka ulaganje u neutržive dionice ZIF-ova	(162.887)	(210.119)
	244.168	196.936
Ulaganja u instrumente kapitala inostranih emitenata	390.888	-
Ispravka ulaganja u obicne dionice	84.004	-
	474.892	-
	24.049.723	21.708.455

ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar na dan 31.12.2025. u portfelju ima ulaganja u 31 vrijednosna papira ukupne fer vrijednost 24.049.722,88 KM, klasificirana u kategoriju financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i 2 ulaganja (jedno u trezorske zapise i jedno u obveznice) ukupne fer vrijednosti 993.621,07 KM klasificirana u kategoriju financijska imovina po amortiziranom trošku (Bilješka 14).



Ukupna ulaganja Fonda na dan 31.12.2025. godine iznose 24.049.723 KM i veća su u odnosu na prethodnu godinu (21.708.455 KM), što ukazuje na rast investicijske aktivnosti i jačanje portfelja. Najznačajniji dio ulaganja odnosi se na neutržive i obične dionice, koje imaju dominantno učešće u strukturi imovine, dok je uočen i prvi put evidentiran plasman u instrumente kapitala inozemnih emitenata, što upućuje na određeni nivo diverzifikacije portfelja

Bilješka 14: Financijska imovina po amortiziranom trošku

	2025	2024
Ulaganja u financijsku imovinu po amortiziranom trošku	993.621	1.992.936
	993.621	1.992.936

Ulaganja u financijsku imovinu po amortiziranom trošku iznose 993.621 KM i manja su u odnosu na prethodnu godinu. Na osnovu provedenih revizorskih procedura nisu uočena materijalno značajna odstupanja u priznavanju i mjerenju ulaganja.

Dana 31.12.2025. godine Fond je imao prekoračenje u ulaganjima što nije u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima, članak 76. stav a). Prekoračenja se odnose na emitenta BH Telecom d.d. Sarajevo. Iznos prekoračenih ulaganja iznosi 70561,68 KM, ili 0,2672% od neto vrijednosti imovine Fonda na dan 31.12.2025. Neusaglašena ulaganja su nastala dana 09.12.2025. godine, te krajnji rok za usaglašavanje je godinu dana. Takođe, Fond je navedena prekoračenja evidentirao i isključio iz osnovice za obračun upravljačke provizije, što je u skladu sa propisima. Prema izjavi Uprave Društva u narednom periodu će se poduzeti koraci s cijem usaglašavanja imovine Fonda. Drugih prekoračenja na ulaganjima Fond nije zabilježio.

Bilješka 15: Potraživanja po osnovu dividende i kamata

	2025	2024
Potraživanja po osnovu dividende	166.783	96.784
Potraživanja za stečenu kamatu (obveznice)	1.603	-
Potraživanja za kamatu (oročenja)	-	1.535
	168.385	98.319

Potraživanja po osnovu prihoda na dan 31.12.2025. godine iznose 168.385 KM i veća su u odnosu na prethodnu godinu (98.319 KM), prvenstveno usljed rasta potraživanja za dividende. Na osnovu provedenih revizorskih procedura nisu uočena materijalno značajna odstupanja u priznavanju ovih potraživanja, uz napomenu da je potrebno kontinuirano pratiti njihovu naplativost.

Struktura potraživanja od dividende je sljedeća; 166.783 KM čini dividenda BH Telecom d.d. Sarajevo (izglasana u prosincu 2025).

Bilješka 16: Ostale obveze, uključujući i razgraničenja

	2025	2024
Obveze prema banci depozitaru	3.111	1.500



Obveze po osnovu naknada članovima nadzornog odbora i direktoru fonda	5.068	7.495
Ostale obveze iz poslovanja	931	1.696
Obveze za naknadu za upravljanje	59.134	54.097
Ostale obveze	-	934
Unaprijed obračunati rashodi	58.928	58.285
	127.172	124.007

Ukupne obaveze Fonda na dan 31.12.2025. godine iznose 127.172 KM i na približno su istom nivou kao i prethodne godine (124.007 KM), bez značajnih oscilacija u strukturi obaveza. Najveći dio odnosi se na obaveze za naknadu za upravljanje i unaprijed obračunate rashode, koji predstavljaju redovne troškove poslovanja. Na osnovu provedenih revizorskih procedura nisu uočena materijalno značajna odstupanja u priznavanju i evidentiranju obaveza.

Obveze prema Društvu za upravljanje na dan 31.12.2025. godine iznosile su 59.134 KM.

Obveze za razgraničenja se odnose na obveze za nefakturirane obveze prema Društvu i KVP, troškovi upravljanja za mjesec prosinac 2025.godine.

Bilješka 17: Neto imovina

	2025	2024
Vlasnički kapital	79.390.428	79.390.428
Dionička premija	2.797.063	2.797.063
Rezerve	1.489.986	1.489.986
Revalorizacijske rezerve	-	-
Dobit	9.511.064	9.507.308
Gubitak	(66.842.446)	(66.842.446)
Ukupno neto imovina	26.346.095	26.342.339

Na dan 31.12.2025. godine Fond iskazuje gubitak veći od jedne trećine kapitala i fonda rezervi člankom 185. Zakona o gospodarskim društvima FBiH propisano je sazivanje skupštine Fonda i donošenje odluke o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva.

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

- (1) Kada dioničko društvo u polugodišnjem ili godišnjem obračunu iskaže gubitak u iznosu većem od zbroja trećine osnovnog kapitala i fonda rezervi iz članka 180. ovog zakona, ili kada nastanu okolnosti koje ukazuju da je vrijednost imovine dioničkog društva manja ili bi do kraja godine mogla biti manja od iznosa obveza, nadzorni odbor je dužan sazvati skupštinu dioničkog društva.
- (2) Na osnovu izvještaja nadzornog odbora, koji uključuje bilancu stanja i bilancu uspjeha s izvještajem revizije, skupština donosi odluku o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva.

Neto vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2025. iznosila je 26.346.095 KM, odnosno 8,63 KM po dionici. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda utvrđena i potvrđena od strane banke depozitara iznosila je 27.815.160,99 KM, ili 9,11 KM po jednoj dionici. Ukupan broj izdatih dionica iznosi 3.053.478.



Bilješka 18: Vanbilančna evidencija

	2025	2024
Vanbilančna aktiva	1.115.506	1.115.506
Vanbilančna pasiva	1.115.506	1.115.506

Ukupna vrijednost vanbilančne evidencije na dan 31.12.2025. iznosila je 1.115.506 KM.

Bilješka 19: Ulaganja

ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar na dan 31.12.2025. u portfelju ima ulaganja u 31 vrijednosni papir ukupne fer vrijednost 24.049.722,88 KM, klasificirana u kategoriju financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i 2 ulaganja u trezorske zapise i obvenice) ukupne fer vrijednosti 993.621,07 KM klasificirana u kategoriju financijska imovina po amortiziranom trošku.

Na osnovu provedenih revizorskih procedura utvrđeno je da su ulaganja Fonda usklađena sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima i Pravilnika o dodatnim uvjetima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom, izuzev ulaganja u dionice BH Telecoma koja predstavljaju prekoračenje propisanih limita, kako je detaljnije opisano u Zabilješci 14. U skladu sa važećim propisima, navedeno prekoračenje potrebno je uskladiti u roku od jedne godine od dana njegovog nastanka.

Ranije iskazivani neusklađeni dio portfelja, sukladno članku 7. stavak 1) točka a) isknjižen je na dan 30.6.2023. godine, iz imovine Fonda u vanbilančnu evidenciju kako slijedi:

Na dan 30.6.2023. godine, sukladno članku 7. stavak 1) točka a) Pravilnika o dodatnim uvjetima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom, isknjižena su ulaganja iz imovine Fonda u vanbilančnu evidenciju kako slijedi:

Rbr	Naziv emitenta	Oznaka papira	% vl. fonda	Iznos
1	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNR	15,53	369
2	TIP DEKORATIVA DD PROZOR	DEKOR	6,97	8.982
3	ENERGOINVEST DVI DD SARAJEVO	EDVIR	3,61	104
4	FDM DD MOSTAR	FDHMR	1,87	413
5	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTR	2,41	405
6	MEDIKOMERC D.D. SARAJEVO	MKOMR	4,15	66
7	PROJEKTANT DD MOSTAR	PROMR	16,54	64
8	TGA DD STOLAC	TGASR	9,21	1.023
9	TMK DD KONJIC	TMKOR	12,99	10.609
10	UNIS KOVINA DD VISOKO	UKVNR	7,79	496
11	VELMOS COMPANY DD MOSTAR	VELMR	4,41	1.013
12	GP ŽGP d.d. Sarajevo	ZGPSR	3,58	141.859
UKUPNO:				165.403

U 2025. godini realizirane su sljedeće kupoprodajne transakcije:

Rbr	Naziv emitenta	Simbol	Kupovine Iznos	Prodaje Iznos
1	InterCapital SBITOP TR UCITS ETF	7SLO	195.348	-
2	IGMAN d.d. Konjic	IGKCRk3	900.000	-
3	HM Cement BiH d.d. Kakanj	TCMKR	279.210	-



4	SARAJEVSKA PIVARA d.d.	SRPVK	501.075	-
5	REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M*	RS24-T07	-	500.000
6	REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M*	RS24-T09	-	500.000
7	REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M**	RS25-T02	294.699	300.000
8	REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M***	RS25-T04	491.895	-
9	OIF TRIGLAV GLOBALNI DIONIČKI	TRIGLO-OF	200.000	-
10	MF BANKA AD BANJA LUKA- dospjeće depozit		-	1.000.000
UKUPNO			2.862.228	2.300.000

Bilješka 20: Usuglašenost sa zakonskom regulativom

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

1) da u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantira Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Europske unije ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom:

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

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

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

2) ako fond nastoji replicirati neki indeks vrijednosnih papira, Komisija može dozvoliti da se u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta može uložiti do 20% imovine fonda, a u izuzetnim okolnostima da se u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta može uložiti do 35% imovine fonda, ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa. Ulaganje do 35% imovine fonda u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta dozvoljeno je samo za jednog emitenta, takav fond mora u svom prospektu i statutu jasno navesti da mu je investicijski cilj repliciranje indeksa,

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

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

1) depozite,

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

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

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

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

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

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

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



- h) ulaganje u udjele ili dionice investicijskih fondova ne može preći 25% netovrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,
- i) ako se imovina fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojim direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojim upravlja drugo društvo sa kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili direktnim ili indirektnim vlasničkim udjelom - na takva se ulaganja fondu ne može naplatiti ulazna ili izlazna naknada,
- j) ako se imovina fonda može ulagati u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova u prospektu fonda, uz maksimalnu naknadu za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu tog fonda, mora biti jasno navedena i maksimalna naknada za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu fondova u koje namjerava ulagati, a u godišnjim izvještajima fonda mora jasno biti navedena maksimalna ukupna naknada za upravljanje koja je bila naplaćena tom fondu i drugom fondu u koji je taj fond uložio, izražena u procentu imovine fonda koji je uložio u udjele ili dionice drugog investicijskog fonda,
- k) fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta ili vrijednosnih papira iz iste emisije obveznica,
- l) ukupna izloženost fonda prema financijskim derivatima ne može biti veća od 10% netovrijednosti imovine fonda,
- m) ako fond namjerava uložiti više od 40% svoje netovrijednosti imovine u neuvrštene vrijednosne papire, firma fonda treba sadržavati i riječi "zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire",
- n) ne mogu se vršiti ulaganja u društva sa ograničenom odgovornošću, kao ni u vrijednosne papire koji nisu slobodno prenosivi.
- (2) Komisija će bliže urediti ograničenja ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Dana 31.12.2025. godine Fond je imao prekoračenje u ulaganjima što nije u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima, članak 76. stavak a). Prekoračenja se odnose na emitenta BH Telecom d.d. Sarajevo.

Bilješka 21: Povezane osobe

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

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

- 1) dioničar ili grupa dioničara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji postotak od naznačenog, mogu utjecati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt,
- 2) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji postotak od naznačenog, može utjecati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt,
- a) svaka fizička osoba ili osobe koja mogu, direktno ili indirektno, utjecati na odluke subjekta, a naročito:
 - o 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),
 - o članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže obitelji tih osoba, ili
 - o 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	Vrsta povezanosti	Pravna ili druga osnova transakcije
DUF SME INVEST d.o.o. Mostar	ugovor o upravljanju (UP,TU)	Ugovor o upravljanju Fondom
Raiffeisen Bank d.d BiH	banka depozitar i skrbnik	Ugovor o depozitarskim i skrbničkim poslovima
Raiffeisen Bank d.d BiH	brokerski poslovi (neto)	Ugovor o brokerskim poslovima
UHY Revident d.o.o. Mostar	Revizor za 2023.	Ugovor o reviziji
Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka	brokerski poslovi (neto)	Ugovor o brokerskim poslovima
Željka Ćorić	direktor Fonda (bruto)	Ugovor s direktorom Fonda
Mirzet Ribić	predsjednik NO (bruto)	Ugovor s predsjednikom NO Fonda
Dijana Varkašević	član NO (bruto)	Ugovor s članom NO Fonda
Goran Kahvedžić	član NO (bruto)	Ugovor s članom NO Fonda
Zorica Ljubić	predsjednik OzR (bruto)	Ugovor s predsjednikom OzR Fonda
Marko Čolak	član OzR (bruto)	Ugovor s članom OzR Fonda
Admir Bajramović	član OzR (bruto)	Ugovor s članom OzR Fonda
Pet najvećih dioničara Fonda		
ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Hrkač Roland		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
BALKAN INVESTMENT OPPORTUNITY FUND		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina (skrbnički račun)		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Nadzorni odbor Društva		
Marijan Bunoza		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Zvonimir Curić		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Ivica Glamuzina		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Uprava Društva		
Ante Kolobarić		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Mirko Martinović		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Najveći dioničar Društva		
Josipa Arapović		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju

Znatno učešće u ukupnom broju dionica s pravom glasa imaju:

• ZIF Herbos Fond d.d. Tuzla	21,89 %
• Hrkač Roland	8,87 %
• ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo	8,06%
• BALKAN INVESTMENT OPPORTUNITY FUND	5,46%
• Raiffeisen bank d.d. (skrbnički račun)	5,29%.

Rješenjem KVPFBiH br. 05/1-19-291/16 od 11.8.2016. za fizičke i pravne osobe Roland Hrkač, Balkan Investment Opportunity Fund i ZIF Herbos Fond d.d. Tuzla utvrđena je povezanost kroz vlasničke i upravljačke odnose, te odnose zajedničkog djelovanja.

Direktor Fonda (Željka Ćorić) na dan 31.12.2025. ne posjeduje dionice Fonda.



Tijekom proteklog razdoblja nije bilo nikakvih poslovnih odnosa, zaključenih ugovora o kreditu (uključujući pozajmice), izdanih garancija ili osiguranja s članovima Uprave Društva i Fonda niti s osobama koje su povezane s Fondom.

Bilješka 21: Sudski sporovi

Prema pisanoj izjavi Uprave, Fond u posmatranom periodu nije bio uključen ni u kakve sudske postupke, bilo u svojstvu tuženog ili tužitelja.

Bilješka 22: Događaji nakon datuma bilance stanja

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



Pregled ulaganja u 2025. godini

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

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitiranih vp./udjela	Broj vp./udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp./udjela	Fer cijena vp./udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10
1	BH TELECOM d.d. SARAJEVO	BHTSR	63.457.358	271.374	0,4276	14,62	14,86	4.031.315,04	15,2672
2	BIHACKA PIVOVARA d.d. BIHAC	BIPVR	2.422.303	55.700	2,2995	7,96	3,33	185.481,00	0,7024
3	CESTE d.d. MOSTAR	CSTM RK1	469.623	3.044	0,6482	20,00	10,96	33.362,24	0,1263
4	ENERGOINVEST d.d. SARAJEVO	ENISR	17.657.682	409.787	2,3207	4,94	2,41	986.439,27	3,7358
5	ENKER d.d. TEŠANJ	ENKTRK2	590.641	7.384	1,2502	4,50	30,48	225.064,32	0,8524
6	ENERGOPETROL d.d. SARAJEVO	ENPSR	15.972.922	8.750	0,0548	11,88	2,40	21.000,00	0,0795
7	HOTELI ILIDŽA d.d.	HTILRK2	394.138	7.867	1,9960	35,00	41,70	328.053,90	1,2424
8	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31.586.325	606.285	1,9195	9,37	3,72	2.255.380,20	8,5415
9	IGMAN d.d. KONJIC	IGKCRK3	578.906	5.000	0,8637	180,00	182,68	913.375,00	3,4591
10	IRIS COMPUTERS d.d. SARAJEVO	IRISRK1	470.423	13.126	2,7903	5,26	1,95	25.595,70	0,0969
11	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB d.d. MOSTAR	JPEMR	7.361.660	71.658	0,9734	54,04	31,42	2.251.494,36	8,5268
12	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. SARAJEVO	JPESR	31.506.541	272.468	0,8648	23,55	10,04	2.736.041,92	10,3618
13	RUDNICI BOKSITA JAJCE d.d. JAJCE	RBKJRK2	186.321	17.478	9,3806	1,00	49,33	862.189,74	3,2652
14	RMU BANOVICI d.d. BANOVICI	RMUBR	693.880	15.244	2,1969	15,84	8,00	122.006,88	0,4621
15	RUDNIK SOLI TUZLA d.d. TUZLA	RSTTR	1.531.665	3.286	0,2145	4,50	30,00	98.580,00	0,3733
16	SOLANA d.d. TUZLA	SOLTRK3	506.279	4.060	0,8019	15,13	104,17	422.948,47	1,6018
17	SARAJEVO-OSIGURANJE d.d. SARAJEVO	SOSOR	4.634.633	217.253	4,6876	11,44	15,69	3.408.699,57	12,9093
18	ŠIPAD KOMERC d.d. SARAJEVO	SPKMR	2.796.050	66.028	2,3615	1,04	1,05	69.329,40	0,2626
19	SARAJEVSKA PIVARA d.d. SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855	13.407	0,5127	4,00	11,29	151.365,03	0,5732
20	IP SVJETLOST d.d. SARAJEVO	SVIPR	890.633	43.431	4,8764	1,20	0,37	16.069,47	0,0609
21	SVJETLOSTKOMERC d.d. SARAJEVO	SVKOR	16.926	518	3,0604	352,61	207,46	107.464,28	0,4070
22	HM Cement BIH d.d. Kakanj	TCMKR	9.476.540	6.505	0,0686	53,05	72,61	472.328,05	1,7888
23	Hydroelektrane na Trebišnjici	HETRRRA	567.159.202	81.000	0,0143	0,25	0,43	34.433,10	0,1304

24	TELEKOM SRPSKE a.d.	TLKMRA	491.383.755	1.934.098	0,3936	1,16	1,01	1.953.632,39	7,3987
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)									
Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova									
								21.711.649,33	82,2255

II. Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupno broj emitiranih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10
25	ZIF HERBOS FOND d.d. MOSTAR	HRBERK2	2.851.523	1.702	0,0597	5,10	2,90	4.935,80	0,0187
26	ZIF NAPRIJED d.d. SARAJEVO	NPRFRK2	4.076.253	192.000	4,7102	2,07	1,25	239.232,00	0,9060
27	ZIF PROF-PLUS d.d. SARAJEVO	PRPRFK2	5.072.824	662.586	13,0615	3,97	1,78	1.180.993,29	4,4726
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova									5,3973
									1.425.161,09
									4.935,80
									239.232,00
									1.180.993,29
									5,3973

III. Ulaganja u dionice inozemnih emitentata (osim dionica investicijskih fondova)

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitiranih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10
Ulaganja u dionice inozemnih emitenata (osim dionica investicijskih fondova)									
28	InterCapital CROBEX10 TR UCITS ETF	7CRO	430.468	3.364	0,7815	58,13	67,57	227.318,69	0,8609
29	InterCapital SBITOP TR UCITS ETF	7SLO	919.355	2.482	0,2700	78,71	99,75	247.572,87	0,9376
Ukupna ulaganja u dionice inozemnih emitenta (osim u dionice investicijskih fondova)								474.891,56	1,7985

IV. Ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupno broj emitiranih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10
30	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLI	2.071.711,6094	198.965,1982	9,6039	2,10	1,13	225.427,57	0,8537

31	OIF TRIGLAV GLOBALNI DIONIČKI	TRIGLO- OF	145.723,9888	1.628,4451	1,1175	122,82	130,55	212.593,34	0,8051
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova								438.020,91	1,6589

V. Ulaganja u obveznice domaćih emitenata

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitiranih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10
32	SARAJEVSKA PIVARA d.d.	SRPVK	10.040	500	4,9801	1002,15	1002,1184	501.059,19	1,8976
Ukupna ulaganja u obveznice domaćih emitenata									

VI. Ostala ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenata

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitiranih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10
Ostala ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenata									
33	Republika Srpska-trezorski zapisi	RS25-T04	6.723	50	0,7437	9.837,9048	9.851,2376	492.561,88	1,8654

Na dan 31.12.2025. godine zabilježena su prekoračenja na ulaganjima u emitenta BH Telecom. Nastanak prekoračenja je bio 09.12.2025. U roku od godinu dana Fond je dužan da usaglasi ulaganja shodno Zakonu o investicijskim fondovima, članak 76. stavka a).

Objavljivanje informacija

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

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

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

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

Usuglašenost je testirana na dan 30. lipnja 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 18.2.2026. 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, razmatranja bitnijih odredbi aktualnih ugovora koji su u fazi realizacije, kao i planova za koje se intenzivno pripremaju uvjeti za realizaciju, revizor se u razumnoj mjeri uvjerio da princip stalnosti poslovanja nije narušen.

Neovisnost revizijskog tima

U sklopu preliminarne 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.




Poseban izvještaj poslovanja ZIF CROBIH FOND d.d. 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:	ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. Mostar, ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar, Kneza Branimira 2/II, 88000 Mostar
broj telefona i telefaksa:	036 328 687, 036 328 677
e-mail adresu:	crobihfond@smeinvest.ba
web:	www.smeinvest.ba
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-07
ime i prezime direktora Fonda;	Željka Čorić
mandatni period direktora Fonda:	2024-2028
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	
mandatni period članova nadzornog odbora Fonda:	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Zorica Ljubić, Admir Bajramović, Marko Čolak
mandatni period članova odbora za reviziju Fonda:	2022-2026
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	UHY Revident d.o.o. Mostar
godine za koje je ovlašten revizor vršio reviziju financijskih izvještaja Fonda:	2023. i 2024.
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, Zmaja od Bosne bb, 71000 Sarajevo
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar, SME INVEST d.o.o. Mostar, Kneza Branimira 2/II, 88000 Mostar
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 Kolobaric i Mirko Martinovic
mandatni period članova uprave Društva:	2025-2029
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Marijan Bunoza, predsjednik, Ivica Glamuzina i Zvonimir Curic članovi
mandatni period članova Nadzornog odbora Društva za upravljanje	2022-2026
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	Marina Bradara, Ana Zovko, Zdenko Milić
mandatni period članova odbora za reviziju Društva za upravljanje:	2022-2026
firmu i sjedište ovlaštenog revizora;	UHY Revident d.o.o. Mostar
godine za koje je ovlašten revizor vršio reviziju financijske izvještaje Društva za upravljanje:	2023. i 2024.
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, Zrnaja od Bosne bb, 71000 Sarajevo

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

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	4	5	6 (5/4*100)	Nabavna cijena vpludjela	Fer cijena vpludjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA									
Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)									
1	BH TELECOM d.d. SARAJEVO	BHTR	63.457.358	271.374	0,4276	14,62	14,86	4.031.315,04	15,2672
2	BIHACKA PIVOVARA d.d. BIHAC	BIPVR	2.422.303	55.700	2,2995	7,96	3,33	185.481,00	0,7024
3	CESTE d.d. MOSTAR	CSTMRK1	469.623	3.044	0,6482	20,00	10,96	33.362,24	0,1263
4	ENERGOINVEST d.d. SARAJEVO	ENISR	17.657.682	409.787	2,3207	4,94	2,41	986.439,27	3,7358
5	ENKER d.d. TEŠANJ	ENKTRK2	590.641	7.384	1,2502	4,50	30,48	225.064,32	0,8524
6	ENERGOPETROL d.d. SARAJEVO	ENPSR	15.972.922	8.750	0,0548	11,88	2,40	21.000,00	0,0795
7	HOTELI ILIDŽA d.d.	HTILRK2	394.138	7.867	1,9960	35,00	41,70	328.053,90	1,2424
8	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31.586.325	606.285	1,9195	9,37	3,72	2.255.380,20	8,5415
9	IGMAN d.d. KONJIC	IGKCRK3	578.906	5.000	0,8637	180,00	182,68	913.375,00	3,4591
10	IRIS COMPUTERS d.d. SARAJEVO	IRSRK1	470.423	13.126	2,7903	5,26	1,95	25.595,70	0,0969
11	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB d.d. MOSTAR	JPEMR	7.361.660	71.658	0,9734	54,04	31,42	2.251.494,36	8,5268
12	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. SARAJEVO	JPESR	31.506.541	272.468	0,8648	23,55	10,04	2.736.041,92	10,3618
13	RUDNICI BOKSITA JAJCE d.d. JAJCE	RBKJRK2	186.321	17.478	9,3806	1,00	49,33	862.189,74	3,2652
14	RMU BANOVIĆI d.d. BANOVIĆI	RMUBR	693.880	15.244	2,1969	15,84	8,00	122.006,88	0,4621
15	RUDNIK SOLI TUZLA d.d. TUZLA	RSTTR	1.531.665	3.286	0,2145	4,50	30,00	98.580,00	0,3733
16	SOLANA d.d. TUZLA	SOLTRK3	506.279	4.060	0,8019	15,13	104,17	422.948,47	1,6018
17	SARAJEVO-OSIGURANJE d.d. SARAJEVO	SOSOR	4.634.633	217.253	4,6876	11,44	15,69	3.408.699,57	12,9093
18	ŠIPAD KOMERC d.d. SARAJEVO	SPKMR	2.796.050	66.028	2,3615	1,04	1,05	69.329,40	0,2626
19	SARAJEVSKA PIVARA d.d. SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855	13.407	0,5127	4,00	11,29	151.365,03	0,5732
20	IP SVJETLOST d.d. SARAJEVO	SVIPR	890.633	43.431	4,8764	1,20	0,37	16.069,47	0,0609
21	SVJETLOSTKOMERC d.d. SARAJEVO	SVKOR	16.926	518	3,0604	352,61	207,46	107.464,28	0,4070
22	HM Cement BIH d.d. Kakanj	TCMKR	9.476.540	6.505	0,0686	53,05	72,61	472.328,05	1,7888
23	Hidroelektrane na Trebišnjici	HETTRA	567.159.202	81.000	0,0143	0,25	0,43	34.433,10	0,1304

24	TELEKOM SRPSKE a.d.	TLKMRA	491.383.755	1.934.098	0,3936	1,16	1,01	1.953.632,39	7,3987
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)									
21.711.649,3382,2255									
Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova									
25	ZIF HERBOS FOND d.d. MOSTAR	HRBFRK2	2.851.523	1.702	0,0597	5,10	2,90	4.935,80	0,0187
26	ZIF NAPRIJED d.d. SARAJEVO	NPRFRK2	4.076.253	192.000	4,7102	2,07	1,25	239.232,00	0,9060
27	ZIF PROF-PLUS d.d. SARAJEVO	PRPFRK2	5.072.824	662.586	13,0615	3,97	1,78	1.180.993,29	4,4726
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova									
1.425.161,095,3973									
UKUPNA ULAGANJA U DIONICE DOMAĆIH EMITENATA									
23.136.810,4187,6228									
Ulaganja u dionice inozemnih emitenata (osim dionica investicijskih fondova)									
28	InterCapital CROBEX10 TR UCITS ETF	7CRO	430.468	3.364	0,7815	58,13	67,57	227.318,69	0,8609
29	InterCapital SBITOP TR UCITS ETF	7SLO	919.355	2.482	0,2700	78,71	99,75	247.572,87	0,9376
Ukupna ulaganja u dionice inozemnih emitenta (osim u dionice investicijskih fondova)									
474.891,561,7985									
Ulaganja u dionice inozemnih investicijskih fondova									
Ukupno ulaganja u dionice inozemnih investicijskih fondova									
UKUPNA ULAGANJA U DIONICE INOZEMNIH EMITENATA									
474.891,561,7985									
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA									
23.611.701,9789,4213									
ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA									
Ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova									
30	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLI	2.071.711,6094	198.965,1982	9,6039	2,10	1,13	225.427,57	0,8537
31	OIF TRIGLAV GLOBALNI DIONIČKI	TRIGLO-OF	145.723,9888	1.628,4451	1,1175	122,82	130,55	212.593,34	0,8051
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova									
438.020,911,6589									
Ulaganja u udjele inozemnih investicijskih fondova									
Ukupna ulaganja u udjele inozemnih investicijskih fondova									
UKUPNA ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA									
438.020,911,6589									

ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE						
Ulaganja u obveznice domaćih emitenata						
32	SARAJEVSKA PIVARA d.d.	SRPVK	10.040	500	4.9801	1002,15 1002,1184 501.059,19 1,8976
Ukupna ulaganja u obveznice domaćih emitenata						
Ostala ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenata						
33	Republika Srpska-trezorski zapisi	RS25-T04	6.723	50	0,7437	9.837,9048 9.851,2376 492.561,88 1,8654
Ukupna ostala ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenata						
UKUPNA ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE					993.621,07	3,7630
					993.621,07	3,7630

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

Datum	IMOVINA FONDA	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	OBAVEZE FONDA	Oblaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostalo	UKUPNO	Ukupna neto vrijednost imovine
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.	2.666.635,61	23.696.337,03	98.375,78	0,00	26.461.348,42	0,00	12.348,77	111.659,35	0,00	124.008,12	26.337.340,30
2.1.2025.	2.666.635,61	23.672.150,39	98.432,77	0,00	26.437.218,77	0,00	12.348,77	111.659,35	0,00	124.008,12	26.313.210,65
3.1.2025.	2.659.151,95	23.671.995,74	96.955,45	0,00	26.428.103,14	0,00	3.352,80	111.659,35	0,00	115.012,15	26.313.090,99
4.1.2025.	2.659.151,95	23.671.799,83	97.012,44	0,00	26.427.964,22	0,00	3.352,80	111.659,35	0,00	115.012,15	26.312.952,07
5.1.2025.	2.659.151,95	23.671.759,35	97.069,43	0,00	26.427.980,73	0,00	3.352,80	111.659,35	0,00	115.012,15	26.312.968,58
6.1.2025.	2.684.015,95	23.671.972,11	72.262,42	0,00	26.428.250,48	0,00	3.352,80	111.659,35	0,00	115.012,15	26.313.238,33
7.1.2025.	2.684.015,95	23.671.322,45	72.319,41	0,00	26.427.657,81	0,00	3.352,80	111.659,35	0,00	115.012,15	26.312.645,66
8.1.2025.	2.684.015,95	23.695.372,20	72.376,40	0,00	26.451.764,55	0,00	3.352,80	111.659,35	0,00	115.012,15	26.336.752,40
9.1.2025.	2.684.004,95	23.695.320,83	72.433,39	0,00	26.451.759,17	0,00	3.352,80	111.659,35	0,00	115.012,15	26.336.747,02
10.1.2025.	2.684.004,95	23.678.282,51	72.490,38	0,00	26.434.777,84	0,00	3.352,80	111.659,35	0,00	115.012,15	26.319.765,69
11.1.2025.	2.684.004,95	23.678.165,96	72.547,37	0,00	26.434.718,28	0,00	3.352,80	111.659,35	0,00	115.012,15	26.319.706,13
12.1.2025.	2.684.004,95	23.678.244,86	72.604,36	0,00	26.434.854,17	0,00	3.352,80	111.659,35	0,00	115.012,15	26.319.842,02
13.1.2025.	2.678.952,82	23.670.635,66	72.661,35	0,00	26.422.249,83	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.312.285,81
14.1.2025.	2.678.952,82	23.676.115,43	72.718,34	0,00	26.427.786,59	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.317.822,57
15.1.2025.	2.678.952,82	23.676.800,64	72.775,33	0,00	26.428.528,79	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.318.564,77
16.1.2025.	2.678.952,82	23.686.005,06	72.832,32	0,00	26.437.790,20	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.327.826,18
17.1.2025.	2.678.952,82	23.698.320,76	72.889,31	0,00	26.450.162,89	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.340.198,87
18.1.2025.	2.678.952,82	23.698.346,78	72.946,30	0,00	26.450.245,90	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.340.281,88
19.1.2025.	2.678.952,82	23.698.425,69	73.003,29	0,00	26.450.381,80	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.340.417,78
20.1.2025.	2.678.952,82	23.698.504,59	73.060,28	0,00	26.450.517,69	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.340.553,67
21.1.2025.	2.678.952,82	23.718.757,90	73.117,27	0,00	26.470.827,99	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.360.863,97
22.1.2025.	2.678.952,82	23.781.005,82	73.174,26	0,00	26.533.132,90	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.423.168,88
23.1.2025.	2.678.952,82	23.806.373,63	73.231,25	0,00	26.558.557,70	0,00	0,07	109.963,95	0,00	109.964,02	26.448.593,68

24.1.2025.	2.678.952,82	23.878.207,49	73.288,24	0,00	26.630.448,55	0,00	25,07	109.963,95	0,00	109.989,02	26.520.459,53
25.1.2025.	2.678.952,82	23.878.306,29	73.345,23	0,00	26.630.604,34	0,00	25,07	109.963,95	0,00	109.989,02	26.520.615,32
26.1.2025.	2.678.952,82	23.878.385,19	73.402,22	0,00	26.630.740,23	0,00	25,07	109.963,95	0,00	109.989,02	26.520.751,21
27.1.2025.	2.678.952,82	23.877.067,83	73.459,21	0,00	26.629.479,86	0,00	25,07	109.963,95	0,00	109.989,02	26.519.490,84
28.1.2025.	2.678.952,82	23.900.293,68	73.516,20	0,00	26.652.762,70	0,00	25,07	109.963,95	0,00	109.989,02	26.542.773,68
29.1.2025.	2.678.952,82	23.902.627,47	73.573,19	0,00	26.655.153,48	0,00	25,07	109.963,95	0,00	109.989,02	26.545.164,46
30.1.2025.	2.678.952,82	23.916.811,23	73.630,18	0,00	26.669.394,23	0,00	25,07	109.963,95	0,00	109.989,02	26.559.405,21
31.1.2025.	2.678.922,92	23.927.802,67	73.687,13	0,00	26.680.412,72	0,00	10.039,24	111.679,69	0,00	121.718,93	26.558.693,79
Ukupno	82.998.868,40	736.121.517,07	2.385.190,50	0,00	821.505.575,97	0,00	68.441,04	3.430.942,99	0,00	3.499.384,03	818.006.191,94
Prosjeak za razdoblje	2.677.382,85	23.745.855,39	76.941,63	0,00	26.500.179,87	0,00	2.207,78	110.675,58	0,00	112.883,36	26.387.296,51
1.2.2025.	2.678.922,92	23.922.970,53	73.744,11	0,00	26.675.637,56	0,00	22.239,24	167.707,54	0,00	189.946,78	26.485.690,78
2.2.2025.	2.678.922,92	23.923.049,44	73.801,09	0,00	26.675.773,45	0,00	22.239,24	167.707,54	0,00	189.946,78	26.485.826,67
3.2.2025.	2.671.591,51	23.927.001,75	72.091,42	0,00	26.670.684,68	0,00	13.163,18	167.707,54	0,00	180.870,72	26.489.813,96
4.2.2025.	2.671.591,51	23.925.057,29	72.148,40	0,00	26.668.797,20	0,00	13.163,18	167.707,54	0,00	180.870,72	26.487.926,48
5.2.2025.	2.671.591,51	23.932.520,12	72.205,38	0,00	26.676.317,01	0,00	13.163,18	167.707,54	0,00	180.870,72	26.495.446,29
6.2.2025.	2.671.591,51	23.929.887,08	72.262,36	0,00	26.673.740,95	0,00	13.163,18	167.707,54	0,00	180.870,72	26.492.870,23
7.2.2025.	2.671.591,51	23.925.394,31	72.319,34	0,00	26.669.305,16	0,00	13.163,18	167.707,54	0,00	180.870,72	26.488.434,44
8.2.2025.	2.671.591,51	23.927.512,91	72.376,32	0,00	26.671.480,74	0,00	13.163,18	167.707,54	0,00	180.870,72	26.490.610,02
9.2.2025.	2.671.591,51	23.927.611,71	72.433,30	0,00	26.671.636,52	0,00	13.163,18	167.707,54	0,00	180.870,72	26.490.765,80
10.2.2025.	2.671.591,51	23.908.752,93	72.490,28	0,00	26.652.834,72	0,00	13.163,18	167.707,54	0,00	180.870,72	26.471.964,00
11.2.2025.	2.671.591,51	23.906.922,19	72.547,26	0,00	26.651.060,96	0,00	13.163,18	167.707,54	0,00	180.870,72	26.470.190,24
12.2.2025.	2.671.591,51	23.917.965,56	72.604,24	0,00	26.662.161,31	0,00	15.582,02	167.707,54	0,00	183.289,56	26.478.871,75
13.2.2025.	2.665.689,79	23.924.695,41	72.661,22	0,00	26.663.046,42	0,00	11.400,04	165.991,80	0,00	177.391,84	26.485.654,58
14.2.2025.	2.665.689,79	24.033.349,55	72.718,20	0,00	26.771.757,54	0,00	11.400,04	165.991,80	0,00	177.391,84	26.594.365,70
15.2.2025.	2.665.689,79	23.947.082,30	72.775,18	0,00	26.685.547,27	0,00	11.400,04	165.991,80	0,00	177.391,84	26.508.155,43
16.2.2025.	2.665.689,79	23.947.161,20	72.832,16	0,00	26.685.683,15	0,00	11.400,04	165.991,80	0,00	177.391,84	26.508.291,31
17.2.2025.	2.665.689,79	24.031.582,68	72.889,14	0,00	26.770.161,61	0,00	11.400,04	165.991,80	0,00	177.391,84	26.592.769,77
18.2.2025.	2.488.287,99	24.051.346,89	72.946,12	0,00	26.612.581,00	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	26.612.580,96
19.2.2025.	2.535.344,48	24.055.725,80	25.946,61	0,00	26.617.016,89	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	26.617.016,85

20.2.2025.	2.535.344,48	24.390.305,27	26.003,59	0,00	26.951.653,34	196.422,29	0,04	0,00	0,00	196.422,33	26.755.231,01
21.2.2025.	2.535.344,48	24.499.225,26	26.060,57	0,00	27.060.630,31	196.422,29	0,04	0,00	0,00	196.422,33	26.864.207,98
22.2.2025.	2.535.344,48	24.497.062,79	26.117,55	0,00	27.058.524,82	196.422,29	0,04	0,00	0,00	196.422,33	26.862.102,49
23.2.2025.	2.535.344,48	24.497.161,59	26.174,53	0,00	27.058.680,60	196.422,29	0,04	0,00	0,00	196.422,33	26.862.258,27
24.2.2025.	2.338.922,19	24.771.371,50	26.231,51	0,00	27.136.525,20	196.615,60	0,04	0,00	0,00	196.615,64	26.939.909,56
25.2.2025.	2.338.922,19	24.841.813,63	26.288,49	0,00	27.207.024,31	196.615,60	0,04	0,00	0,00	196.615,64	27.010.408,67
26.2.2025.	2.142.306,59	24.874.976,01	26.345,47	0,00	27.043.628,07	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	27.043.628,03
27.2.2025.	2.142.235,59	24.393.173,48	526.402,45	0,00	27.061.811,52	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	27.061.811,48
28.2.2025.	2.142.205,69	24.435.970,03	526.459,54	0,00	27.104.635,26	0,00	11.695,48	1.715,74	0,00	13.411,22	27.091.224,04
Ukupno	71.671.812,53	676.266.649,21	2.569.875,83	0,00	750.508.337,57	1.178.920,36	247.225,20	2.844.165,22	0,00	4.270.310,78	746.238.026,79
Prosjeak za razdoblje	2.559.707,59	24.152.380,33	91.781,28	0,00	26.803.869,20	42.104,30	8.829,47	101.577,33	0,00	152.511,10	26.651.358,10
1.3.2025.	2.142.205,69	24.435.999,50	526.516,53	0,00	27.104.721,72	0,00	11.651,28	52.816,46	0,00	64.467,74	27.040.253,98
2.3.2025.	2.142.205,69	24.436.643,67	526.573,52	0,00	27.105.422,88	0,00	11.651,28	52.816,46	0,00	64.467,74	27.040.955,14
3.3.2025.	2.631.565,57	24.434.031,81	26.630,51	0,00	27.092.227,89	0,00	1.043,16	52.816,46	0,00	53.859,62	27.038.368,27
4.3.2025.	2.633.161,12	25.710.133,89	25.091,95	0,00	28.368.386,96	0,00	1.043,16	52.816,46	0,00	53.859,62	28.314.527,34
5.3.2025.	2.633.161,12	25.725.097,66	25.148,94	0,00	28.383.407,72	0,00	1.043,16	52.816,46	0,00	53.859,62	28.329.548,10
6.3.2025.	2.633.161,12	25.732.703,13	25.205,93	0,00	28.391.070,18	0,00	1.043,16	52.816,46	0,00	53.859,62	28.337.210,56
7.3.2025.	2.633.161,12	25.734.218,90	25.262,92	0,00	28.392.642,94	0,00	1.043,16	52.816,46	0,00	53.859,62	28.338.783,32
8.3.2025.	2.633.161,12	25.734.248,38	25.319,91	0,00	28.392.729,41	0,00	1.043,16	52.816,46	0,00	53.859,62	28.338.869,79
9.3.2025.	2.633.161,12	25.745.147,32	25.376,90	0,00	28.403.685,34	0,00	1.043,16	52.816,46	0,00	53.859,62	28.349.825,72
10.3.2025.	2.338.461,73	25.742.069,43	320.133,28	0,00	28.400.664,44	0,00	9.818,16	52.816,46	0,00	62.634,62	28.338.029,82
11.3.2025.	2.338.461,73	26.040.844,71	25.490,88	0,00	28.404.797,32	0,00	9.818,16	52.816,46	0,00	62.634,62	28.342.162,70
12.3.2025.	2.338.461,73	26.047.991,24	25.547,87	0,00	28.412.000,84	0,00	12.261,20	52.816,46	0,00	65.077,66	28.346.923,18
13.3.2025.	2.333.360,16	26.052.727,65	25.604,86	0,00	28.411.692,67	0,00	8.879,37	51.100,72	0,00	59.980,09	28.351.712,58
14.3.2025.	2.333.360,16	26.053.501,51	25.661,85	0,00	28.412.523,52	0,00	8.879,37	51.100,72	0,00	59.980,09	28.352.543,43
15.3.2025.	2.333.360,16	26.053.559,69	25.718,84	0,00	28.412.638,69	0,00	8.879,37	51.100,72	0,00	59.980,09	28.352.658,60
16.3.2025.	2.333.360,16	26.071.111,27	25.775,83	0,00	28.430.247,26	0,00	8.879,37	51.100,72	0,00	59.980,09	28.370.267,17
17.3.2025.	2.333.211,63	26.072.906,74	25.832,82	0,00	28.431.951,19	0,00	8.730,84	51.100,72	0,00	59.831,56	28.372.119,63
18.3.2025.	2.333.211,63	26.629.023,01	25.889,81	0,00	28.988.124,45	542.781,00	8.730,84	51.100,72	0,00	602.612,56	28.385.511,89

19.3.2025.	2.333.211,63	26.632.420,07	25.946,80	0,00	28.991.578,50	542.781,00	8.730,84	51.100,72	0,00	602.612,56	28.388.965,94
20.3.2025.	1.790.430,63	26.634.581,53	26.003,79	0,00	28.451.015,95	0,00	8.730,84	51.100,72	0,00	59.831,56	28.391.184,39
21.3.2025.	1.790.430,63	26.813.863,91	26.060,78	0,00	28.630.355,32	181.071,00	8.730,84	51.100,72	0,00	240.902,56	28.389.452,76
22.3.2025.	1.790.430,63	26.813.922,12	26.117,77	0,00	28.630.470,52	181.071,00	8.730,84	51.100,72	0,00	240.902,56	28.389.567,96
23.3.2025.	1.790.430,63	26.814.870,69	26.174,76	0,00	28.631.476,08	181.071,00	8.730,84	51.100,72	0,00	240.902,56	28.390.573,52
24.3.2025.	1.790.430,63	26.821.872,95	26.231,75	0,00	28.638.535,33	181.071,00	8.730,84	51.100,72	0,00	240.902,56	28.397.632,77
25.3.2025.	1.609.359,63	26.821.844,46	26.288,74	0,00	28.457.492,83	0,00	8.730,84	51.100,72	0,00	59.831,56	28.397.661,27
26.3.2025.	2.100.583,63	26.319.092,73	26.345,73	0,00	28.446.022,09	0,00	-44,16	51.100,72	0,00	51.056,56	28.394.965,53
27.3.2025.	2.100.583,63	26.312.462,12	26.402,72	0,00	28.439.448,47	0,00	-44,16	51.100,72	0,00	51.056,56	28.388.391,91
28.3.2025.	2.100.583,63	26.312.674,81	26.459,71	0,00	28.439.718,15	0,00	1.455,84	51.100,72	0,00	52.556,56	28.387.161,59
29.3.2025.	2.100.583,63	26.312.683,68	26.516,70	0,00	28.439.784,01	0,00	1.455,84	51.100,72	0,00	52.556,56	28.387.227,45
30.3.2025.	2.100.583,63	26.312.748,88	26.573,69	0,00	28.439.906,20	0,00	1.455,84	51.100,72	0,00	52.556,56	28.387.349,64
31.3.2025.	2.100.553,73	26.312.410,32	26.630,64	0,00	28.439.594,69	0,00	10.295,25	52.816,46	0,00	63.111,71	28.376.482,98
Ukupno	69.228.389,05	807.687.407,78	2.098.536,73	0,00	879.014.333,56	1.809.846,00	191.171,69	1.606.426,94	0,00	3.607.444,63	875.406.888,93
Prosjeak za razdoblje	2.233.173,84	26.054.432,51	67.694,73	0,00	28.355.301,08	58.382,13	6.166,83	51.820,22	0,00	116.369,18	28.238.931,90
1.4.2025.	2.092.983,90	26.312.891,48	24.920,98	0,00	28.430.796,36	0,00	980,77	112.775,70	0,00	113.756,47	28.317.039,89
2.4.2025.	2.092.983,90	26.311.108,86	24.977,97	0,00	28.429.070,73	0,00	980,77	112.775,70	0,00	113.756,47	28.315.314,26
3.4.2025.	2.092.983,90	26.310.350,77	25.034,96	0,00	28.428.369,63	0,00	980,77	112.775,70	0,00	113.756,47	28.314.613,16
4.4.2025.	2.092.983,90	26.302.050,13	25.091,95	0,00	28.420.125,98	0,00	980,77	112.775,70	0,00	113.756,47	28.306.369,51
5.4.2025.	2.092.983,90	26.302.059,02	25.149,94	0,00	28.420.191,86	0,00	980,77	112.775,70	0,00	113.756,47	28.306.435,39
6.4.2025.	2.092.983,90	26.302.284,99	25.205,93	0,00	28.420.474,82	0,00	980,77	112.775,70	0,00	113.756,47	28.306.718,35
7.4.2025.	2.092.983,90	26.286.139,90	25.262,92	0,00	28.404.386,72	0,00	980,77	112.775,70	0,00	113.756,47	28.290.630,25
8.4.2025.	2.092.932,90	26.309.806,98	25.319,91	0,00	28.428.059,79	0,00	980,77	112.775,70	0,00	113.756,47	28.314.303,32
9.4.2025.	2.092.932,90	26.300.553,77	25.376,90	0,00	28.418.863,57	0,00	980,77	112.775,70	0,00	113.756,47	28.305.107,10
10.4.2025.	2.087.731,67	26.298.382,81	25.433,89	0,00	28.411.548,37	0,00	87,85	111.059,96	0,00	111.147,81	28.300.400,56
11.4.2025.	2.087.731,67	26.300.164,25	25.490,88	0,00	28.413.386,80	0,00	87,85	111.059,96	0,00	111.147,81	28.302.238,99
12.4.2025.	2.087.731,67	26.300.173,16	25.547,87	0,00	28.413.452,70	0,00	87,85	111.059,96	0,00	111.147,81	28.302.304,89
13.4.2025.	2.087.731,67	26.304.814,05	25.604,86	0,00	28.418.150,58	0,00	87,85	111.059,96	0,00	111.147,81	28.307.002,77
14.4.2025.	2.087.731,67	26.300.336,71	25.661,85	0,00	28.413.730,23	0,00	87,85	111.059,96	0,00	111.147,81	28.302.582,42

15.4.2025.	1.976.578,90	26.196.125,63	25.718,84	0,00	28.198.423,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.198.423,33
16.4.2025.	1.976.578,90	26.205.027,64	25.775,83	0,00	28.207.382,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.207.382,33
17.4.2025.	1.976.578,90	26.222.032,91	39.395,07	0,00	28.238.006,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.238.006,84
18.4.2025.	1.976.578,90	26.224.414,88	39.452,06	0,00	28.240.445,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.240.445,80
19.4.2025.	1.976.578,90	26.224.423,80	39.509,05	0,00	28.240.511,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.240.511,71
20.4.2025.	1.976.578,90	26.224.452,62	39.566,04	0,00	28.240.597,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.240.597,52
21.4.2025.	1.976.578,90	26.233.659,27	39.623,03	0,00	28.249.861,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.249.861,16
22.4.2025.	1.976.578,90	26.234.143,38	39.680,02	0,00	28.250.402,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.250.402,26
23.4.2025.	1.976.578,90	26.246.110,97	39.737,01	0,00	28.262.426,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.262.426,84
24.4.2025.	1.976.578,90	26.256.421,11	39.794,00	0,00	28.272.794,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.272.793,97
25.4.2025.	1.976.578,90	26.286.519,30	39.850,99	0,00	28.302.949,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.302.949,15
26.4.2025.	1.976.578,90	26.286.528,24	39.907,98	0,00	28.303.015,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.303.015,08
27.4.2025.	1.976.578,90	26.283.291,05	39.964,97	0,00	28.299.834,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.299.834,88
28.4.2025.	1.976.578,90	26.270.013,84	40.021,96	0,00	28.286.614,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.286.614,66
29.4.2025.	1.976.578,90	26.468.564,30	40.078,95	0,00	28.485.222,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,04	28.304.151,11
30.4.2025.	1.976.549,00	26.458.555,73	40.135,85	0,00	28.475.240,58	0,00	0,00	1.798,10	0,00	10.093,18	0,00	192.962,28	28.282.278,30
Ukupno	60.900.643,95	788.561.401,55	962.291,46	0,00	850.424.336,96	0,00	362.142,00	1.572.079,20	0,00	19.359,96	0,00	1.953.581,16	848.470.755,80
Prosjeak za razdoblje	2.030.021,47	26.285.380,05	32.076,38	0,00	28.347.477,90	0,00	12.071,40	52.402,64	0,00	645,33	0,00	65.119,37	28.282.358,53
1.5.2025.	1.976.549,00	26.458.564,68	40.192,84	0,00	28.475.306,52	0,00	181.071,00	59.912,53	0,00	10.093,18	0,00	251.076,71	28.224.229,81
2.5.2025.	1.976.549,00	26.457.680,16	40.249,83	0,00	28.474.478,99	0,00	181.071,00	59.912,53	0,00	10.093,18	0,00	251.076,71	28.223.402,28
3.5.2025.	1.976.549,00	26.459.065,88	40.306,82	0,00	28.475.921,70	0,00	181.071,00	59.912,53	0,00	10.093,18	0,00	251.076,71	28.224.844,99
4.5.2025.	1.976.549,00	26.460.734,62	40.363,81	0,00	28.477.647,43	0,00	181.071,00	59.912,53	0,00	10.093,18	0,00	251.076,71	28.226.570,72
5.5.2025.	1.793.895,41	26.461.817,16	40.420,80	0,00	28.296.133,37	0,00	0,00	59.912,53	0,00	8.511,59	0,00	68.424,12	28.227.709,25
6.5.2025.	1.788.089,55	26.464.853,90	38.768,18	0,00	28.291.711,63	0,00	0,00	59.912,53	0,00	1.017,12	0,00	60.929,65	28.230.781,98
7.5.2025.	1.788.089,55	26.474.188,38	38.825,17	0,00	28.301.103,10	0,00	0,00	59.912,53	0,00	1.017,12	0,00	60.929,65	28.240.173,45
8.5.2025.	1.788.089,55	26.472.011,58	38.882,16	0,00	28.298.983,29	0,00	0,00	59.912,53	0,00	1.017,12	0,00	60.929,65	28.238.053,64
9.5.2025.	1.788.089,55	26.474.140,82	38.939,15	0,00	28.301.169,52	0,00	0,00	59.912,53	0,00	1.017,12	0,00	60.929,65	28.240.239,87
10.5.2025.	1.788.089,55	26.485.625,27	38.996,14	0,00	28.292.710,96	0,00	0,00	59.912,53	0,00	1.017,12	0,00	60.929,65	28.231.781,31
11.5.2025.	1.788.089,55	26.466.787,71	39.053,13	0,00	28.293.930,39	0,00	0,00	59.912,53	0,00	1.017,12	0,00	60.929,65	28.233.000,74

12.5.2025.	1.788.089,55	26.479.993,76	39.110,12	0,00	28.307.193,43	0,00	1.017,12	59.912,53	0,00	60.929,65	28.246.263,78
13.5.2025.	1.788.089,55	26.486.733,52	39.167,11	0,00	28.313.990,18	0,00	1.017,12	59.912,53	0,00	60.929,65	28.253.060,53
14.5.2025.	1.788.089,55	26.513.702,19	39.224,10	0,00	28.341.015,84	0,00	3.609,67	59.912,53	0,00	63.522,20	28.277.493,64
15.5.2025.	1.782.677,82	26.515.316,14	39.281,09	0,00	28.337.275,05	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.279.160,58
16.5.2025.	1.796.240,07	26.516.899,20	25.775,83	0,00	28.338.915,10	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.280.800,63
17.5.2025.	1.796.240,07	26.553.789,02	25.832,82	0,00	28.375.861,91	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.317.747,44
18.5.2025.	1.796.240,07	26.562.871,52	25.889,81	0,00	28.385.001,40	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.326.886,93
19.5.2025.	1.796.240,07	26.518.318,37	25.946,80	0,00	28.340.505,24	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.282.390,77
20.5.2025.	1.796.240,07	26.567.185,74	26.003,79	0,00	28.389.429,60	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.331.315,13
21.5.2025.	1.796.240,07	26.609.184,41	26.060,78	0,00	28.431.485,26	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.373.370,79
22.5.2025.	1.796.240,07	26.609.272,74	26.117,77	0,00	28.431.630,58	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.373.516,11
23.5.2025.	1.796.240,07	26.592.819,01	26.174,76	0,00	28.415.233,84	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.357.119,37
24.5.2025.	1.796.240,07	26.570.036,53	26.231,75	0,00	28.392.508,35	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.334.393,88
25.5.2025.	1.796.240,07	26.522.194,48	26.288,74	0,00	28.344.723,29	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.286.608,82
26.5.2025.	1.796.240,07	26.497.705,64	26.345,73	0,00	28.320.291,44	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.262.176,97
27.5.2025.	1.796.240,07	26.527.543,25	26.402,72	0,00	28.350.186,04	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.292.071,57
28.5.2025.	1.796.240,07	26.481.906,86	26.459,71	0,00	28.304.606,64	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.246.492,17
29.5.2025.	1.696.235,07	26.579.530,37	26.516,70	0,00	28.302.282,14	0,00	0,04	58.114,43	0,00	58.114,47	28.244.167,67
30.5.2025.	1.696.235,07	26.622.391,69	26.573,69	0,00	28.345.200,45	0,00	4.251,01	59.830,17	0,00	64.081,18	28.281.119,27
31.5.2025.	1.696.205,17	26.621.979,15	26.630,64	0,00	28.344.814,96	0,00	10.199,86	59.830,17	0,00	70.030,03	28.274.784,93
Ukupno	56.015.371,40	822.064.843,75	1.011.032,49	0,00	879.091.247,64	724.284,00	75.082,41	1.830.152,21	0,00	2.629.518,62	876.461.729,02
Prosjeak za razdoblje	1.806.947,46	26.518.220,77	32.613,95	0,00	28.357.782,18	23.364,00	2.422,01	59.037,17	0,00	84.823,18	28.272.959,00
1.6.2025.	1.696.205,17	26.621.999,80	26.687,63	0,00	28.344.892,60	0,00	10.199,86	119.861,79	0,00	130.061,65	28.214.830,95
2.6.2025.	1.696.205,17	26.628.916,37	26.744,62	0,00	28.351.866,16	0,00	10.199,86	119.861,79	0,00	130.061,65	28.221.804,51
3.6.2025.	1.687.004,30	26.629.907,42	26.801,61	0,00	28.343.713,33	0,00	1.020,99	119.861,79	0,00	120.882,78	28.222.830,55
4.6.2025.	1.688.770,95	26.891.005,29	25.091,95	0,00	28.604.868,19	0,00	1.020,99	119.861,79	0,00	120.882,78	28.483.985,41
5.6.2025.	1.688.770,95	27.161.149,03	25.148,94	0,00	28.875.068,92	280.871,41	1.020,99	119.861,79	0,00	401.754,19	28.473.314,73
6.6.2025.	1.688.770,95	27.154.744,39	25.205,93	0,00	28.868.721,27	280.871,41	1.020,99	119.861,79	0,00	401.754,19	28.466.967,08

7.6.2025.	1.688.770,95	27.151.103,55	25.262,92	0,00	28.865.137,42	280.871,41	1.020,99	119.861,79	0,00	401.754,19	28.463.383,23
8.6.2025.	1.688.770,95	27.151.104,16	25.319,91	0,00	28.865.195,02	280.871,41	1.020,99	119.861,79	0,00	401.754,19	28.463.440,83
9.6.2025.	1.688.770,95	27.151.575,27	25.376,90	0,00	28.865.723,12	280.871,41	1.020,99	119.861,79	0,00	401.754,19	28.463.968,93
10.6.2025.	1.407.899,54	27.150.266,40	25.433,89	0,00	28.583.599,83	0,00	1.020,99	119.861,79	0,00	120.882,78	28.462.717,05
11.6.2025.	1.407.899,54	27.147.560,02	25.490,88	0,00	28.580.950,44	0,00	1.020,99	119.861,79	0,00	120.882,78	28.460.067,66
12.6.2025.	1.289.748,49	27.132.034,49	25.547,87	0,00	28.447.330,85	0,00	3.612,68	1.715,74	0,00	5.328,42	28.442.002,43
13.6.2025.	1.284.506,98	27.127.082,34	25.604,86	0,00	28.437.194,18	0,00	90,91	0,00	0,00	90,91	28.437.103,27
14.6.2025.	1.284.506,98	27.125.966,74	25.661,85	0,00	28.436.135,57	0,00	90,91	0,00	0,00	90,91	28.436.044,66
15.6.2025.	1.284.506,98	27.125.967,53	25.718,84	0,00	28.436.193,35	0,00	90,91	0,00	0,00	90,91	28.436.102,44
16.6.2025.	1.284.416,11	27.126.873,62	25.775,83	0,00	28.437.065,56	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.437.065,52
17.6.2025.	1.284.416,11	27.122.415,47	25.832,82	0,00	28.432.664,40	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.432.664,36
18.6.2025.	1.284.416,11	27.098.416,84	25.889,81	0,00	28.408.722,76	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.408.722,72
19.6.2025.	1.284.416,11	27.089.903,93	25.946,80	0,00	28.400.266,84	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.400.266,80
20.6.2025.	1.284.416,11	27.059.693,80	26.003,79	0,00	28.370.113,70	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.370.113,66
21.6.2025.	1.284.416,11	27.053.130,52	26.060,78	0,00	28.363.607,41	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.363.607,37
22.6.2025.	1.284.416,11	27.053.131,42	26.117,77	0,00	28.363.665,30	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.363.665,26
23.6.2025.	1.284.416,11	27.039.824,02	26.174,76	0,00	28.350.414,89	0,00	1.009,75	0,00	0,00	1.009,75	28.349.405,14
24.6.2025.	1.284.416,11	27.030.399,01	26.231,75	0,00	28.341.046,87	0,00	1.009,75	0,00	0,00	1.009,75	28.340.037,12
25.6.2025.	1.284.416,11	27.019.863,66	26.288,74	0,00	28.330.568,51	0,00	1.009,75	0,00	0,00	1.009,75	28.329.558,76
26.6.2025.	1.284.416,11	26.981.239,13	26.345,73	0,00	28.292.000,97	0,00	1.009,75	0,00	0,00	1.009,75	28.290.991,22
27.6.2025.	1.284.416,11	26.967.137,00	26.402,72	0,00	28.277.955,83	0,00	1.009,75	0,00	0,00	1.009,75	28.276.946,08
28.6.2025.	1.284.416,11	26.968.410,98	26.459,71	0,00	28.279.286,80	0,00	1.009,75	0,00	0,00	1.009,75	28.278.277,05
29.6.2025.	1.284.416,11	26.968.411,64	26.516,70	0,00	28.279.344,45	0,00	1.009,75	0,00	0,00	1.009,75	28.278.334,70
30.6.2025.	1.284.386,21	26.965.332,80	26.573,60	0,00	28.276.292,61	0,00	12.111,96	1.715,74	0,00	13.827,70	28.262.464,91
Ukupno	42.437.320,60	810.894.566,64	777.719,91	0,00	854.109.607,15	1.404.357,05	52.654,53	1.321.911,17	0,00	2.778.922,75	851.330.684,40
Prosjeak za razdoblje	1.414.577,35	27.029.818,89	25.924,00	0,00	28.470.320,24	46.811,90	1.755,15	44.063,71	0,00	92.630,76	28.377.689,48
1.7.2025.	1.284.386,21	26.955.967,35	26.630,59	0,00	28.266.984,15	0,00	12.111,96	60.026,06	0,00	72.138,02	28.194.846,13
2.7.2025.	1.273.277,44	26.941.165,69	26.687,58	0,00	28.241.130,71	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.180.078,46
3.7.2025.	1.273.277,44	26.935.886,36	26.744,57	0,00	28.235.908,37	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.174.856,12

4.7.2025.	1.274.987,05	26.936.002,56	25.091,95	0,00	28.236.081,56	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.175.029,31
5.7.2025.	1.274.987,05	26.936.111,10	25.148,94	0,00	28.236.247,09	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.175.194,84
6.7.2025.	1.274.987,05	26.936.111,59	25.205,93	0,00	28.236.304,57	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.175.252,32
7.7.2025.	1.274.207,05	26.919.102,39	25.262,92	0,00	28.218.572,36	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.157.520,11
8.7.2025.	1.274.207,05	26.911.786,87	25.319,91	0,00	28.211.313,83	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.150.261,58
9.7.2025.	1.274.207,05	26.902.726,80	25.376,90	0,00	28.202.310,75	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.141.258,50
10.7.2025.	1.274.207,05	26.904.776,20	50.605,89	0,00	28.229.589,14	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.168.536,89
11.7.2025.	1.274.207,05	26.909.094,16	50.662,88	0,00	28.233.964,09	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.172.911,84
12.7.2025.	1.274.207,05	26.909.285,00	50.719,87	0,00	28.234.211,92	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.173.159,67
13.7.2025.	1.274.207,05	26.909.285,62	50.776,86	0,00	28.234.269,53	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.173.217,28
14.7.2025.	1.274.207,05	26.937.613,08	50.833,85	0,00	28.262.653,98	0,00	1.026,19	60.026,06	0,00	61.052,25	28.201.601,73
15.7.2025.	1.274.114,23	26.975.378,72	162.042,60	0,00	28.411.535,55	0,00	3.534,66	60.026,06	0,00	63.560,72	28.347.974,83
16.7.2025.	1.210.544,55	26.976.579,11	162.099,59	0,00	28.349.223,25	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.349.223,21
17.7.2025.	1.210.544,55	27.125.994,15	162.156,58	0,00	28.498.695,28	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.498.695,24
18.7.2025.	1.210.544,55	27.122.571,58	162.213,57	0,00	28.495.329,70	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.495.329,66
19.7.2025.	1.210.544,55	27.122.031,74	162.270,56	0,00	28.494.846,85	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.494.846,81
20.7.2025.	1.210.544,55	27.122.032,20	162.327,55	0,00	28.494.904,30	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.494.904,26
21.7.2025.	1.210.544,55	27.124.028,85	162.384,54	0,00	28.496.957,94	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.496.957,90
22.7.2025.	1.210.544,55	27.130.653,77	162.441,53	0,00	28.503.639,85	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.503.639,81
23.7.2025.	1.210.544,55	27.137.231,79	162.498,52	0,00	28.510.274,86	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.510.274,82
24.7.2025.	1.210.544,55	27.139.563,32	162.555,51	0,00	28.512.663,38	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.512.663,34
25.7.2025.	1.210.544,55	27.135.503,51	162.612,50	0,00	28.508.660,56	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.508.660,52
26.7.2025.	1.210.544,55	27.135.742,25	162.669,49	0,00	28.508.956,29	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.508.956,25
27.7.2025.	1.210.544,55	27.135.742,73	162.726,48	0,00	28.509.013,76	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.509.013,72
28.7.2025.	1.210.544,55	27.138.144,08	162.783,47	0,00	28.511.472,10	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.511.472,06
29.7.2025.	1.210.544,55	27.132.661,48	162.840,46	0,00	28.506.046,49	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.506.046,45
30.7.2025.	1.210.544,55	27.131.083,45	162.897,45	0,00	28.504.525,45	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	28.504.525,41
31.7.2025.	1.210.514,65	27.128.849,42	162.954,40	0,00	28.502.318,47	0,00	11.417,75	1.806,00	0,00	13.223,75	28.489.094,72
Ukupno	38.492.355,77	837.858.706,92	3.247.543,44	0,00	879.598.606,13	0,00	40.405,44	902.196,90	0,00	942.602,34	878.656.003,79
Prosjeak za razdoblje	1.241.688,90	27.027.700,22	104.759,47	0,00	28.374.148,58	0,00	1.303,40	29.103,13	0,00	30.406,53	28.343.742,06

1.8.2025.	1.210.514,65	27.119.851,42	163.011,39	0,00	28.493.377,46	0,00	11.417,75	61.987,91	0,00	73.405,66	28.419.971,80
2.8.2025.	1.210.514,65	27.120.177,36	163.068,38	0,00	28.493.760,39	0,00	11.417,75	61.987,91	0,00	73.405,66	28.420.354,73
3.8.2025.	1.210.514,65	27.120.177,86	163.125,37	0,00	28.493.817,88	0,00	11.417,75	61.987,91	0,00	73.405,66	28.420.412,22
4.8.2025.	1.204.413,78	27.119.616,00	161.415,71	0,00	28.485.445,49	0,00	3.560,23	61.987,91	0,00	65.548,14	28.419.897,35
5.8.2025.	1.201.879,62	27.117.621,77	161.472,70	0,00	28.480.974,09	0,00	1.038,07	61.987,91	0,00	63.025,98	28.417.948,11
6.8.2025.	1.201.879,62	27.113.417,67	161.529,69	0,00	28.476.826,98	0,00	1.038,07	61.987,91	0,00	63.025,98	28.413.801,00
7.8.2025.	1.201.879,62	27.114.212,46	161.586,68	0,00	28.477.678,76	0,00	3.636,25	61.987,91	0,00	65.624,16	28.412.054,60
8.8.2025.	1.196.537,81	27.111.980,44	161.643,67	0,00	28.470.161,92	0,00	104,44	60.181,91	0,00	60.286,35	28.409.875,57
9.8.2025.	1.196.537,81	27.111.885,49	161.700,66	0,00	28.470.123,96	0,00	104,44	60.181,91	0,00	60.286,35	28.409.837,61
10.8.2025.	1.196.537,81	27.111.886,01	161.757,65	0,00	28.470.181,47	0,00	104,44	60.181,91	0,00	60.286,35	28.409.895,12
11.8.2025.	1.196.537,81	27.110.520,57	161.814,64	0,00	28.468.873,02	0,00	104,44	60.181,91	0,00	60.286,35	28.408.586,67
12.8.2025.	1.196.537,81	27.064.486,51	161.871,63	0,00	28.422.895,95	0,00	104,44	60.181,91	0,00	60.286,35	28.362.609,60
13.8.2025.	1.196.537,81	27.033.454,97	161.928,62	0,00	28.391.921,40	0,00	104,44	60.181,91	0,00	60.286,35	28.331.635,05
14.8.2025.	1.196.537,81	27.020.684,29	161.985,61	0,00	28.379.207,71	0,00	104,44	60.181,91	0,00	60.286,35	28.318.921,36
15.8.2025.	1.196.433,41	27.016.038,96	162.042,60	0,00	28.374.514,97	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.314.333,02
16.8.2025.	1.196.433,41	27.015.859,68	162.099,59	0,00	28.374.392,68	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.314.210,73
17.8.2025.	1.196.433,41	27.015.879,94	162.156,58	0,00	28.374.469,93	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.314.287,98
18.8.2025.	1.196.433,41	27.014.985,87	162.213,57	0,00	28.373.632,85	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.313.450,90
19.8.2025.	1.196.433,41	27.031.872,16	162.270,56	0,00	28.390.576,13	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.330.394,18
20.8.2025.	1.196.433,41	27.031.878,46	162.327,55	0,00	28.390.639,42	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.330.457,47
21.8.2025.	1.194.913,69	27.014.383,29	162.384,54	0,00	28.371.681,52	0,00	35,38	60.181,91	0,00	60.217,29	28.311.464,23
22.8.2025.	1.194.877,35	27.012.163,14	162.441,53	0,00	28.369.482,02	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.309.300,07
23.8.2025.	1.194.877,35	27.007.309,36	162.498,52	0,00	28.364.685,23	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.304.503,28
24.8.2025.	1.194.877,35	27.007.309,75	162.555,51	0,00	28.364.742,61	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.304.560,66
25.8.2025.	1.219.741,35	27.004.615,08	137.748,50	0,00	28.362.104,93	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.301.922,98
26.8.2025.	1.219.741,35	26.983.718,97	137.805,49	0,00	28.341.265,81	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.281.083,86
27.8.2025.	1.219.741,35	26.980.718,50	137.862,48	0,00	28.338.322,33	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.278.140,38
28.8.2025.	1.219.741,35	27.011.248,39	137.919,47	0,00	28.368.909,21	0,00	0,04	60.181,91	0,00	60.181,95	28.308.727,26
29.8.2025.	1.219.741,35	27.003.711,82	137.976,46	0,00	28.361.429,63	0,00	3.000,04	60.181,91	0,00	63.181,95	28.298.247,68

30.8.2025.	1.219.741,35	26.983.928,23	138.033,45	0,00	28.341.703,03	0,00	3.000,04	60.181,91	0,00	63.181,95	28.278.521,08
31.8.2025.	1.219.711,45	26.983.948,62	138.090,40	0,00	28.341.750,47	0,00	11.698,38	61.987,91	0,00	73.686,29	28.268.064,18
Ukupno	37.313.667,01	838.509.543,04	4.856.339,20	0,00	880.679.549,25	0,00	61.991,31	1.880.087,21	0,00	1.942.078,52	878.737.470,73
Prosjeak za razdoblje	1.203.666,68	27.048.694,94	156.656,10	0,00	28.409.017,72	0,00	1.999,72	60.647,97	0,00	62.647,69	28.346.370,02
1.9.2025.	1.219.711,45	27.002.751,50	138.147,39	0,00	28.360.610,34	0,00	11.698,38	122.175,38	0,00	133.873,76	28.226.736,58
2.9.2025.	1.211.800,61	26.997.150,83	138.204,38	0,00	28.347.155,82	0,00	3.797,54	122.175,38	0,00	125.972,92	28.221.182,90
3.9.2025.	1.210.795,66	26.993.131,50	136.494,72	0,00	28.340.421,88	0,00	1.037,94	122.175,38	0,00	123.213,32	28.217.208,56
4.9.2025.	1.210.795,66	26.989.048,19	136.551,71	0,00	28.338.395,56	0,00	1.037,94	122.175,38	0,00	123.213,32	28.213.182,24
5.9.2025.	1.210.795,66	27.015.068,56	136.608,70	0,00	28.362.472,92	0,00	3.636,36	122.175,38	0,00	125.811,74	28.236.661,18
6.9.2025.	1.210.795,66	27.014.684,74	136.665,69	0,00	28.362.146,09	0,00	3.636,36	122.175,38	0,00	125.811,74	28.236.334,35
7.9.2025.	1.210.795,66	27.014.685,26	136.722,68	0,00	28.362.203,60	0,00	3.636,36	122.175,38	0,00	125.811,74	28.236.391,86
8.9.2025.	1.210.795,66	27.021.581,36	136.779,67	0,00	28.369.156,69	0,00	3.636,36	122.175,38	0,00	125.811,74	28.243.344,95
9.9.2025.	1.210.795,66	27.014.424,55	136.836,66	0,00	28.362.056,87	0,00	3.636,36	122.175,38	0,00	125.811,74	28.236.245,13
10.9.2025.	1.505.531,61	26.711.442,28	136.893,65	0,00	28.353.867,54	0,00	181,31	120.369,38	0,00	120.550,69	28.233.316,85
11.9.2025.	1.505.531,61	26.714.017,77	136.950,64	0,00	28.358.500,02	0,00	181,31	120.369,38	0,00	120.550,69	28.235.949,33
12.9.2025.	1.505.531,61	26.662.340,10	137.007,63	0,00	28.304.879,34	0,00	181,31	120.369,38	0,00	120.550,69	28.184.328,65
13.9.2025.	1.505.531,61	26.662.054,34	137.064,62	0,00	28.304.650,57	0,00	181,31	120.369,38	0,00	120.550,69	28.184.099,88
14.9.2025.	1.505.531,61	26.662.025,38	137.121,61	0,00	28.304.678,60	0,00	181,31	120.369,38	0,00	120.550,69	28.184.127,91
15.9.2025.	1.505.423,84	26.661.464,56	137.178,60	0,00	28.304.067,00	0,00	73,54	120.369,38	0,00	120.442,92	28.183.624,08
16.9.2025.	1.505.423,84	26.656.686,69	137.235,59	0,00	28.299.346,12	0,00	73,54	120.369,38	0,00	120.442,92	28.178.903,20
17.9.2025.	1.505.423,84	26.649.533,44	137.292,58	0,00	28.292.249,86	0,00	73,54	120.369,38	0,00	120.442,92	28.171.806,94
18.9.2025.	1.505.423,84	26.647.615,12	137.349,57	0,00	28.290.388,53	0,00	185,03	120.369,38	0,00	120.554,41	28.169.834,12
19.9.2025.	1.505.349,34	26.646.001,44	137.406,56	0,00	28.288.757,34	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.168.276,43
20.9.2025.	1.505.349,34	26.640.359,37	137.463,55	0,00	28.283.172,26	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.162.691,35
21.9.2025.	1.505.349,34	26.640.330,42	137.520,54	0,00	28.283.200,30	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.162.719,39
22.9.2025.	1.505.349,34	26.638.507,36	137.577,53	0,00	28.281.434,23	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.160.953,32
23.9.2025.	1.505.349,34	26.635.142,57	137.634,52	0,00	28.278.126,43	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.157.645,52
24.9.2025.	1.505.349,34	26.638.687,13	137.691,51	0,00	28.281.727,98	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.161.247,07
25.9.2025.	1.505.349,34	26.642.397,21	137.748,50	0,00	28.285.495,05	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.165.014,14

26.9.2025.	1.505.349,34	26.651.139,02	137.805,49	0,00	28.294.293,85	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.173.812,94
27.9.2025.	1.505.349,34	26.654.323,01	137.862,48	0,00	28.297.534,83	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.177.053,92
28.9.2025.	1.505.349,34	26.654.294,05	137.919,47	0,00	28.297.562,86	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.177.081,95
29.9.2025.	1.505.349,34	26.654.824,44	137.976,46	0,00	28.298.150,24	0,00	111,53	120.369,38	0,00	120.480,91	28.177.669,33
30.9.2025.	1.505.319,44	26.654.219,23	138.033,36	0,00	28.297.572,03	0,00	11.758,33	122.175,38	0,00	133.933,71	28.163.638,32
Ukupno	42.520.597,27	802.839.931,42	4.119.746,06	0,00	849.480.274,75	0,00	50.050,96	3.629.141,40	0,00	3.679.192,36	845.801.082,39
Prosjeak za razdoblje	1.417.353,24	26.761.331,05	137.324,87	0,00	28.316.009,16	0,00	1.668,37	120.971,38	0,00	122.639,75	28.193.369,41
1.10.2025.	1.497.115,11	26.663.505,05	138.090,35	0,00	28.298.710,51	0,00	3.564,00	180.106,99	0,00	183.670,99	28.115.039,52
2.10.2025.	1.498.824,72	26.672.061,68	136.437,73	0,00	28.307.324,13	0,00	3.564,00	180.106,99	0,00	183.670,99	28.123.653,14
3.10.2025.	1.498.824,72	26.674.018,51	136.494,72	0,00	28.309.337,95	0,00	3.564,00	180.106,99	0,00	183.670,99	28.125.666,96
4.10.2025.	1.498.824,72	26.674.235,95	136.551,71	0,00	28.309.612,38	0,00	3.564,00	180.106,99	0,00	183.670,99	28.125.941,39
5.10.2025.	1.498.824,72	26.674.206,91	136.608,70	0,00	28.309.640,33	0,00	3.564,00	180.106,99	0,00	183.670,99	28.125.969,34
6.10.2025.	1.375.916,18	26.669.414,70	136.665,69	0,00	28.181.996,57	0,00	1.041,84	59.737,61	0,00	60.779,45	28.121.217,12
7.10.2025.	1.375.916,18	26.657.142,61	136.722,68	0,00	28.169.781,47	0,00	1.041,84	59.737,61	0,00	60.779,45	28.109.002,02
8.10.2025.	1.375.916,18	26.691.201,05	136.779,67	0,00	28.203.896,90	0,00	1.041,84	59.737,61	0,00	60.779,45	28.143.117,45
9.10.2025.	1.375.916,18	26.692.452,20	136.836,66	0,00	28.205.205,04	0,00	1.041,84	59.737,61	0,00	60.779,45	28.144.425,59
10.10.2025.	1.375.916,18	26.691.018,95	136.893,65	0,00	28.203.828,78	0,00	1.041,84	59.737,61	0,00	60.779,45	28.143.049,33
11.10.2025.	1.375.916,18	26.686.562,03	136.950,64	0,00	28.199.428,85	0,00	1.041,84	59.737,61	0,00	60.779,45	28.138.649,40
12.10.2025.	1.375.916,18	26.686.533,07	137.007,63	0,00	28.199.456,88	0,00	1.041,84	59.737,61	0,00	60.779,45	28.138.677,43
13.10.2025.	1.401.088,18	26.735.709,68	111.892,62	0,00	28.248.690,48	0,00	1.041,84	59.737,61	0,00	60.779,45	28.187.911,03
14.10.2025.	1.401.088,18	26.731.546,48	111.949,61	0,00	28.244.584,27	0,00	1.041,84	59.737,61	0,00	60.779,45	28.183.804,82
15.10.2025.	1.400.980,86	26.742.444,31	112.006,60	0,00	28.255.431,77	0,00	3.518,91	59.737,61	0,00	63.256,52	28.192.175,25
16.10.2025.	1.400.980,86	26.730.991,69	112.063,59	0,00	28.244.036,14	0,00	3.518,91	59.737,61	0,00	63.256,52	28.180.779,62
17.10.2025.	1.400.980,86	26.728.903,35	112.120,58	0,00	28.242.004,79	0,00	4.528,62	59.737,61	0,00	64.266,23	28.177.738,56
18.10.2025.	1.400.980,86	26.728.950,63	112.177,57	0,00	28.242.109,06	0,00	4.528,62	59.737,61	0,00	64.266,23	28.177.842,83
19.10.2025.	1.400.980,86	26.728.921,68	112.234,56	0,00	28.242.137,10	0,00	4.528,62	59.737,61	0,00	64.266,23	28.177.870,87
20.10.2025.	1.400.980,86	26.732.598,25	112.291,55	0,00	28.245.870,66	0,00	4.528,62	59.737,61	0,00	64.266,23	28.181.604,43
21.10.2025.	1.400.980,86	26.723.351,24	112.348,54	0,00	28.236.680,64	0,00	4.528,62	59.737,61	0,00	64.266,23	28.172.414,41
22.10.2025.	1.400.980,86	26.625.038,24	112.405,53	0,00	28.138.424,63	0,00	4.528,62	59.737,61	0,00	64.266,23	28.074.158,40

23.10.2025.	1.395.651,99	26.625.924,48	112.462,52	0,00	28.134.038,99	0,00	0,00	1.009,75	57.931,61	0,00	58.941,36	28.075.097,63
24.10.2025.	1.395.651,99	26.629.283,15	112.519,51	0,00	28.137.454,65	0,00	0,00	1.009,75	57.931,61	0,00	58.941,36	28.078.513,29
25.10.2025.	1.395.651,99	26.629.170,82	112.576,50	0,00	28.137.399,31	0,00	0,00	1.009,75	57.931,61	0,00	58.941,36	28.078.457,95
26.10.2025.	1.395.651,99	26.629.141,69	112.633,49	0,00	28.137.427,17	0,00	0,00	1.009,75	57.931,61	0,00	58.941,36	28.078.485,81
27.10.2025.	1.395.651,99	26.628.127,37	112.690,48	0,00	28.136.469,84	0,00	0,00	1.009,75	57.931,61	0,00	58.941,36	28.077.528,48
28.10.2025.	1.395.651,99	26.630.957,74	112.747,47	0,00	28.139.357,20	0,00	0,00	1.009,75	57.931,61	0,00	58.941,36	28.080.415,84
29.10.2025.	1.395.651,99	26.609.766,19	112.804,46	0,00	28.118.222,64	0,00	0,00	1.009,75	57.931,61	0,00	58.941,36	28.059.281,28
30.10.2025.	1.395.651,99	26.613.388,34	112.861,45	0,00	28.121.901,78	0,00	0,00	1.009,75	57.931,61	0,00	58.941,36	28.062.960,42
31.10.2025.	1.389.621,09	26.613.955,56	612.918,40	0,00	28.616.495,05	501.075,00	0,00	12.671,32	59.737,61	0,00	573.483,93	28.043.011,12
Ukupno	43.688.687,50	826.950.523,60	4.277.744,86	0,00	874.916.955,96	501.075,00	0,00	82.155,42	2.439.264,81	0,00	3.022.495,23	871.894.460,73
Prosjeak za razdoblje	1.409.312,50	26.675.823,34	137.991,77	0,00	28.223.127,61	16.163,71	0,00	2.650,17	78.685,96	0,00	97.499,85	28.125.627,77
1.11.2025.	1.389.621,09	26.620.183,36	612.975,39	0,00	28.622.779,84	501.075,00	0,00	12.671,32	119.456,42	0,00	633.202,74	27.989.577,10
2.11.2025.	1.389.621,09	26.620.154,06	613.032,38	0,00	28.622.807,53	501.075,00	0,00	12.671,32	119.456,42	0,00	633.202,74	27.989.604,79
3.11.2025.	888.546,09	26.611.856,03	613.089,37	0,00	28.113.491,49	0,00	0,00	12.671,32	119.456,42	0,00	132.127,74	27.981.363,75
4.11.2025.	882.205,90	26.589.210,59	611.379,71	0,00	28.082.796,20	0,00	0,00	4.574,48	119.456,42	0,00	124.030,90	27.958.765,30
5.11.2025.	882.205,90	26.576.016,08	611.436,70	0,00	28.069.658,68	0,00	0,00	4.574,48	119.456,42	0,00	124.030,90	27.945.627,78
6.11.2025.	821.735,13	26.576.508,57	611.493,69	0,00	28.009.737,39	0,00	0,00	2.052,32	61.524,81	0,00	63.577,13	27.946.160,26
7.11.2025.	821.735,13	26.573.544,88	611.550,68	0,00	28.006.830,69	0,00	0,00	2.052,32	61.524,81	0,00	63.577,13	27.943.253,56
8.11.2025.	821.735,13	26.543.334,91	611.607,67	0,00	27.976.677,71	0,00	0,00	2.052,32	61.524,81	0,00	63.577,13	27.913.100,58
9.11.2025.	821.735,13	26.543.305,88	611.664,66	0,00	27.976.705,67	0,00	0,00	2.052,32	61.524,81	0,00	63.577,13	27.913.128,54
10.11.2025.	821.735,13	26.541.713,83	611.721,65	0,00	27.975.170,61	0,00	0,00	2.052,32	61.524,81	0,00	63.577,13	27.911.593,48
11.11.2025.	821.735,13	26.542.036,48	611.778,64	0,00	27.975.550,25	0,00	0,00	2.450,12	61.524,81	0,00	63.974,93	27.911.575,32
12.11.2025.	821.735,13	26.543.070,68	611.835,63	0,00	27.976.641,44	0,00	0,00	2.450,12	61.524,81	0,00	63.974,93	27.912.666,51
13.11.2025.	821.735,13	26.548.239,15	611.892,62	0,00	27.981.866,90	0,00	0,00	2.450,12	61.524,81	0,00	63.974,93	27.917.891,97
14.11.2025.	815.404,59	26.527.706,70	611.949,61	0,00	27.955.060,90	0,00	0,00	508,76	59.718,81	0,00	60.227,57	27.894.833,33
15.11.2025.	815.404,59	26.525.325,74	612.006,60	0,00	27.952.736,93	0,00	0,00	508,76	59.718,81	0,00	60.227,57	27.892.509,36
16.11.2025.	815.404,59	26.525.296,70	612.063,59	0,00	27.952.764,88	0,00	0,00	508,76	59.718,81	0,00	60.227,57	27.892.537,31
17.11.2025.	815.293,67	26.521.233,29	612.120,58	0,00	27.948.647,54	0,00	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.888.530,89
18.11.2025.	815.293,67	26.520.983,43	612.177,57	0,00	27.948.454,67	0,00	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.888.338,02

19.11.2025.	815.293,67	26.516.358,76	612.234,56	0,00	27.943.886,99	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.883.770,34
20.11.2025.	815.293,67	26.526.480,11	612.291,55	0,00	27.954.065,33	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.893.948,68
21.11.2025.	815.293,67	26.523.576,44	612.348,54	0,00	27.951.218,65	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.891.102,00
22.11.2025.	815.293,67	26.488.230,95	612.405,53	0,00	27.915.930,15	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.855.813,50
23.11.2025.	815.293,67	26.488.182,18	612.462,52	0,00	27.915.938,37	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.855.821,72
24.11.2025.	815.293,67	26.488.424,84	612.519,51	0,00	27.916.238,02	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.856.121,37
25.11.2025.	815.293,67	26.489.265,93	612.576,50	0,00	27.917.136,10	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.857.019,45
26.11.2025.	815.293,67	26.478.163,24	612.633,49	0,00	27.906.090,40	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.845.973,75
27.11.2025.	815.293,67	26.481.799,93	612.690,48	0,00	27.909.784,08	0,00	397,84	59.718,81	0,00	60.116,65	27.849.667,43
28.11.2025.	815.293,67	26.474.966,88	612.747,47	0,00	27.903.008,02	0,00	3.397,84	59.718,81	0,00	63.116,65	27.839.891,37
29.11.2025.	815.293,67	26.474.710,19	612.804,46	0,00	27.902.808,32	0,00	3.397,84	59.718,81	0,00	63.116,65	27.839.691,67
30.11.2025.	815.263,77	26.474.700,87	612.861,36	0,00	27.902.826,00	0,00	12.240,89	61.524,81	0,00	73.765,70	27.829.060,30
Ukupno	25.866.376,36	795.954.580,68	18.366.352,71	0,00	840.187.309,75	1.002.150,00	89.713,97	2.106.506,35	0,00	3.198.370,32	836.988.939,43
Prosjeak za razdoblje	862.212,55	26.531.819,36	612.211,76	0,00	28.006.243,66	33.405,00	2.990,47	70.216,88	0,00	106.612,34	27.899.631,31
1.12.2025.	812.176,67	26.474.412,82	612.918,31	0,00	27.899.507,80	0,00	9.154,79	118.852,81	0,00	128.007,60	27.771.500,20
2.12.2025.	807.212,93	26.461.004,16	612.975,26	0,00	27.881.192,35	0,00	5.000,05	118.852,81	0,00	123.852,86	27.757.339,49
3.12.2025.	807.212,93	26.959.408,17	114.813,03	0,00	27.881.434,13	0,00	5.000,05	118.852,81	0,00	123.852,86	27.757.581,27
4.12.2025.	808.922,54	26.954.180,33	113.249,39	0,00	27.876.352,26	0,00	5.000,05	118.852,81	0,00	123.852,86	27.752.499,40
5.12.2025.	1.809.150,32	25.949.616,99	113.110,65	0,00	27.871.877,96	0,00	5.000,05	118.852,81	0,00	123.852,86	27.748.025,10
6.12.2025.	1.809.150,32	25.949.754,59	113.199,70	0,00	27.872.104,61	0,00	5.000,05	118.852,81	0,00	123.852,86	27.748.251,75
7.12.2025.	1.809.150,32	25.949.725,03	113.288,74	0,00	27.872.164,09	0,00	5.000,05	118.852,81	0,00	123.852,86	27.748.311,23
8.12.2025.	1.806.378,73	25.947.148,98	113.377,78	0,00	27.866.905,49	0,00	2.240,46	118.852,81	0,00	121.093,27	27.745.812,22
9.12.2025.	1.917.530,49	24.483.631,33	2.315,06	0,00	26.403.476,88	0,00	2.240,46	118.852,81	0,00	121.093,27	26.282.383,61
10.12.2025.	1.917.530,49	24.482.090,92	2.404,10	0,00	26.402.025,51	0,00	2.240,46	118.852,81	0,00	121.093,27	26.280.932,24
11.12.2025.	1.917.530,49	24.479.899,30	2.493,14	0,00	26.399.922,93	0,00	4.797,93	118.852,81	0,00	123.650,74	26.276.272,19
12.12.2025.	1.917.530,49	24.475.939,45	2.582,18	0,00	26.396.052,12	0,00	4.797,93	118.852,81	0,00	123.650,74	26.272.401,38
13.12.2025.	1.917.530,49	24.475.773,85	2.671,22	0,00	26.395.975,56	0,00	4.797,93	118.852,81	0,00	123.650,74	26.272.324,82
14.12.2025.	1.917.530,49	24.475.744,02	2.760,26	0,00	26.396.034,77	0,00	4.797,93	118.852,81	0,00	123.650,74	26.272.384,03
15.12.2025.	1.427.735,18	24.474.983,12	492.073,31	0,00	26.394.791,61	736,74	3.891,87	118.852,81	0,00	123.481,42	26.271.310,19

16.12.2025.	1.326.993,44	25.062.349,41	267,11	0,00	26.389.609,96	0,00	3.891,87	118.852,81	0,00	122.744,68	26.266.865,28
17.12.2025.	1.261.567,80	25.070.655,19	356,15	0,00	26.332.579,14	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.275.251,10
18.12.2025.	1.261.567,80	25.072.849,68	445,20	0,00	26.334.862,68	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.277.534,64
19.12.2025.	1.261.567,80	25.065.731,83	534,24	0,00	26.327.833,87	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.270.505,83
20.12.2025.	1.261.567,80	25.065.835,62	623,28	0,00	26.328.026,70	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.270.698,66
21.12.2025.	1.261.567,80	25.065.841,88	712,32	0,00	26.328.122,00	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.270.793,96
22.12.2025.	1.261.567,80	25.067.371,45	801,36	0,00	26.329.740,61	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.272.412,57
23.12.2025.	1.261.567,80	25.067.735,24	890,40	0,00	26.330.193,44	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.272.865,40
24.12.2025.	1.261.567,80	25.076.437,74	979,44	0,00	26.338.984,98	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.281.656,94
25.12.2025.	1.261.567,80	25.055.806,02	1.068,48	0,00	26.318.442,30	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.261.114,26
26.12.2025.	1.261.567,80	25.058.603,97	1.157,52	0,00	26.321.329,29	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.264.001,25
27.12.2025.	1.261.567,80	25.058.610,35	1.246,57	0,00	26.321.424,72	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.264.096,68
28.12.2025.	1.261.567,80	25.058.616,75	1.335,61	0,00	26.321.520,16	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.264.192,12
29.12.2025.	1.261.567,80	25.043.752,86	1.424,65	0,00	26.306.745,31	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.249.417,27
30.12.2025.	1.261.567,80	25.044.238,67	168.296,33	0,00	26.474.102,80	0,00	0,04	57.328,00	0,00	57.328,04	26.416.774,76
31.12.2025.	1.261.537,90	25.043.343,96	168.385,37	0,00	26.473.267,23	0,00	9.110,83	59.134,00	0,00	68.244,83	26.405.022,40
Ukupno	43.652.753,42	782.971.093,68	2.762.756,16	0,00	829.386.603,26	736,74	81.963,32	2.763.370,96	0,00	2.846.071,02	826.540.532,24
Prosjeak za razdoblje	1.408.153,34	25.257.132,05	89.121,17	0,00	26.754.406,56	23,77	2.643,98	89.141,00	0,00	91.808,74	26.662.597,81

Ukupno	614.786.843,2 6	9.526.680.765,3 4	47.435.129,3 5	0,00	10.188.902.737,9 5	6.983.511,1 5	1.060.215,2 5	26.326.245,3 6	0,00	34.369.971,7 6	10.154.532.766,1 9
Prosjeak za razdoblje	1.688.683,15	26.090.715,74	130.424,76	0,00	27.909.823,65	19.360,52	2.940,22	72.361,91	0,00	94.662,65	27.815.160,99

Izveštaj 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 INVESTICIJSKOG FONDA		
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.261.537,90	4,77
2.	Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.)	25.043.343,96	94,60
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala(dionice osim dionica investicijskih fondova)	22.186.540,89	83,81
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	501.059,19	1,89
2.3.	Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata	492.561,88	1,86
2.4.	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	1.863.182,00	7,04
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.)	168.385,37	0,64
3.1.	Potraživanja iz poslovanja	168.385,37	0,64
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	26.473.267,23	100,00
II	OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA	68.244,83	
4.	Obaveze po osnovu ulaganja	0,00	
5.	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	9.110,83	
6.	Obaveze prema društvu za upravljanje	59.134,00	
7.	Ostale obaveze	0,00	
II=(4+5+6+7)	UKUPNE OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA	68.244,83	
III=(I-II)	NETO IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	26.405.022,40	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	3.053.478	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	8,65	
VI	CIJENA DIONICE /UDJELA	1,22	



Izveštaj 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)	695.375,54	75,53
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	11.038,70	1,20
3	Naknada depozitaru	29.150,44	3,17
4	Naknada za reviziju	8.775,00	0,95
5	Naknada za računovodstvo	21.212,80	2,30
6	Naknada berzi	11.400,00	1,24
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	8.734,20	0,95
8	Troškovi servisiranja dioničara	2.417,22	0,26
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	28.685,86	3,12
10	Naknade i troškovi direktora fonda	61.921,61	6,73
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	30.596,69	3,32
12	Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00
13	Ostali troškovi	11.324,79	1,23
14	Ukupno troškovi:	920.632,85	100,00
15	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	920.632,85	
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period 01.01 - 31.12.2025	27.815.160,99	
17	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period 01.01 - 31.12.2025	3,3098%	



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

R.brr.	Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku razdoblja				Transakcije tokom razdoblja					Stanje na kraju razdoblja			
			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja
							količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	14	15	16	17
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA															
1	InterCapital CROBEX 10 TR UCITS ETF	ICRO	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	3.364.00	58.1273	195.540.13	0.00	0.00	0.00	0.7815	67.5739	227.318.69
2	InterCapital SBITOP TR UCITS ETF	ISLO	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	2.482.00	78.7058	195.347.87	0.00	0.00	0.00	0.2700	99.7473	247.572.87
3	IGMAN d.d. Konije	IGCRK3	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	5.000.00	180.0000	900.000.00	0.00	0.00	0.00	0.8637	182.6750	913.575.00
4	HM Cement BiH d.d. Kakani	TCMKR	0.0268	43.3000	109.765.50	0.4158	3.970.00	70.3300	279.210.10	0.00	0.00	0.00	0.0689	72.6100	472.338.05
ULAGANJA U DUGOROČNE INSTRUMENTE															
1	SARAJEVSKA PIVARA d.d.	SRPVK	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	500	1.002.15	501.075.00	0	0.00	0.00	4.9801	1.002.13	501.059.19
2	REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M*	RS24-T07	2.1739	9.942.6586	407.132.93	1.8830	0	0.00	0.00	50	10.000.00	500.000.00	0.0000	0.00	0.0000
3	REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M*	RS24-T09	1.3330	9.916.0602	495.803.01	1.8780	0	0.00	0.00	50	10.000.00	500.000.00	0.0000	0.00	0.0000
4	REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M**	RS25-T02	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	30	9.823.31	294.695.39	30	10.000.00	300.000.00	0.0000	0.00	0.0000
5	REPUBLIKA SRPSKA T-bills 6M***	RS25-T04	0	0	0	0	50	9.837.90	491.895.24	0.00	0.00	0.00	0.7437	9.851.24	492.561.88
ULAGANJA U UDIJELE INVESTITORSKIH FONDOVA															
1	IOF TRG-LAV GLOBALNI DIONICI	TRGLD-OF	0.0000	0.0000	0.00	0	1.629.45	123.82	200.000.00	0	0	0	1.1175	130.55	212.503.33

R.brr.	Stanje na početku razdoblja				Transakcije tokom razdoblja						Stanje na kraju razdoblja		
	Naziv banke	Vrijednost depozita	% učešća u NVI fonda	4	Ulaganja		% učešća u NVI fonda	Dospjeće		Naziv banke	Vrijednost depozita	% učešća u NVI fonda	
					Iznos	5		Iznos	8				Iznos
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
ULAGANJA U DEPOZITE													
1	MF BANKA AD BANJA LUKA	1.000.000,00	3,7878	MF BANKA AD BANJA LUKA	1.000.000,00	3,7878	MF BANKA AD BA	1.000.000,00	3,7872		0	0,0000	

Izvyještaj 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 kategorije finansijske imovine i obveza prema MSFI 9*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak

Izviještaj o nerealiziranim dobicima (gubicima) po osnovu svođenja na fer vrijednost 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 obveza prema MSFI 9*	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilancu uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	BHTSR	BH TELECOM d.d. SARAJEVO	1	3.731.528,19	4.031.315,04	299.786,85
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	BIPVR	BIHACKA PIVOVARA d.d. BIHAC	1	185.481,00	185.481,00	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	CSTMRK1	CESTE d.d. MOSTAR	1	33.362,24	33.362,24	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	ENISR	ENERGOINVEST d.d. SARAJEVO	1	350.736,69	986.439,27	635.702,58
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	ENKTRK2	ENKER d.d. TEŠANJ	1	225.064,32	225.064,32	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	ENPSR	ENERGOPETROL d.d. SARAJEVO	1	21.000,00	21.000,00	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	HTILRK2	HOTELI ILIDŽA d.d.	1	328.053,90	328.053,90	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	HTKMR	JP HT d.d. MOSTAR	1	2.255.380,20	2.255.380,20	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	IGKCRK3	IGMAN d.d. KONJIC	1	900.000,00	913.375,00	13.375,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	IRISRK1	IRIS COMPUTERS d.d. SARAJEVO	1	25.595,70	25.595,70	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	JPEMR	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB d.d. MOSTAR	1	2.251.494,36	2.251.494,36	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	JPESR	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. SARAJEVO	1	3.498.516,37	2.736.041,92	-762.474,45
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	RBKJRK2	RUDNICI BOKSITA JAJCE d.d. JAJCE	1	862.189,74	862.189,74	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	RMUBR	RMU BANOVIĆI d.d. BANOVIĆI	1	77.287,08	122.006,88	44.719,80
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	RSTTR	RUDNIK SOLI TUZLA d.d. TUZLA	1	119.150,36	98.580,00	-20.570,36
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SOLTRK3	SOLANA d.d. TUZLA	1	326.849,49	422.948,47	96.098,98
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SOSOR	SARAJEVO-OSIGURANJE d.d. SARAJEVO	1	2.932.915,50	3.408.699,57	475.784,07
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SPKMR	ŠIPAD KOMERC d.d. SARAJEVO	1	69.329,40	69.329,40	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SRPVRK1	SARAJEVSKA PIVARA d.d. SARAJEVO	1	151.365,03	151.365,03	0,00

Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SVIPR	IP SVJETLOST d.d. SARAJEVO	1	16.069,47	16.069,47	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SVKOR	SVJETLOSTKOMERC d.d. SARAJEVO	1	107.464,28	107.464,28	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	TCMKR	HM Cement BiH d.d. Kakanj	1	388.975,60	472.328,05	83.352,45
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	HETRRA	HIDROELETRANE NA TREBIŠNJICI a.d.	1	30.780,00	34.433,10	3.653,10
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	TLKMRA	TELEKOM SRPSKE a.d.	1	2.193.847,36	1.953.632,39	-240.214,97
Dionice investicijskih fondova	HRBFRK2	ZIF HERBOS FOND d.d. MOSTAR	1	4.935,80	4.935,80	0,00
Dionice investicijskih fondova	NPRFRK2	ZIF NAPRIJED d.d. SARAJEVO	1	192.000,00	239.232,00	47.232,00
Dionice investicijskih fondova	PRPFRK2	ZIF PROF-PLUS d.d. SARAJEVO	1	1.359.825,25	1.180.993,29	-178.831,96
Udjeli investicijskih fondova	MFGLI	OIF LILIUM GLOBAL	1	248.467,74	225.427,57	-23.040,17
Udjeli investicijskih fondova	TRIGLO-OF	OIF TRIGLAV GLOBALNI DIONIČKI	1	200.000,00	212.593,34	12.593,34
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	7CRO	InterCapital CROBEX10 TR UCITS ETF	1	195.540,13	227.318,69	31.778,56
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	7SLO	InterCapital SBITOP TR UCITS ETF	1	195.347,87	247.572,87	52.225,00
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri	RS25-T04	Republika Srpska	3	491.895,24	492.561,88	
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri	SARAJEVSKA PIVARA d.d.	SRPVK	3	501.075,00	501.059,19	

Neto tečajne razlike	Amortizacija diskonta ili premije imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz ostali ukupni rezultat (u izvještajnom razdoblju)	Revalorizacijske rezerve računovodstva zaštite
-	650,83	-	-	-

Izvjestaj 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)

1	Naziv burzovnog posrednika	Vrijednost transakcija 2	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija 3	Iznos provizije 4	Učešće provizije u vrijednosti transakcija	
					5=4/3	0,31%
	Raiffeisen BANK d.d.	1.570.098,10	100%	4.790,39		0,31%
	Ukupno	1.570.098,10	100%	4.790,39		0,31%

Izvjestaj 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	26.400.623,05	26.357.196,20	
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	3.053.478	3.053.478	
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	8,65	8,63	
II	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela na kraju perioda			
1.	Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda	26.405.022,40	26.400.623,05	
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	3.053.478	3.053.478	
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	8,65	8,65	
III	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela tokom perioda			
1.	Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu	8,60	8,38	
2.	Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	9,10	9,13	
3.	Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela	1,22	2,56	
4.	Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela	1,22	4,27	
5.	Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela	1,22	3,42	
IV	Financijski pokazatelji			
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0,0331	0,0330	
2.	Odnos realizirane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0,0000	0,0361	
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,0000	0,0000	
4.	Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda	0,02%	0,16%	

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 % učesća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
HM Cement BiH d.d. Kakanj	TCMKR	2.535	5,35	13.562,25
SOLANA d.d. TUZLA	SOLTRK3	4.060	6,20	25.172,00
TELEKOM SRPSKE a.d.	TLKMRA	1.934.098	0,06	111.151,76
BH TELECOM d.d. SARAJEVO	BHTSR	271.374	0,61	166.782,64

PRIHODI OD KAMATE NA DEPOZITE

Naziv banke	Ugovor o oročenju	Iznos oročenja	Kamatna stopa	Dospjeli prihod od kamate
MIF BANKA a.d. Banja Luka		1.000.000,00	2,1	19.261,65

Izvrještaj o udjeličarima/dioničarima investicijskog fonda (prilog 8)

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Broj udjela/dionica – domaći vlasnici	Broj udjela/dionica – domaći vlasnici	Broj udjela/dionica – inozemni vlasnici	Broj udjela/dionica – inozemni vlasnici	Ukupan broj udjela/dionica	Ukupan broj udjeličara/dioničara
1	Kredite institucije	174.527	2	0	0	174.527	2
2	Osiguravajuća društva	0	0	0	0	0	0
3	Investicijski fondovi	1.204.056	7	0	0	1.204.056	7
4	Mirovinski fondovi	0	0	0	0	0	0
5	Investicijska društva	0	0	0	0	0	0
6	Ostala pravne osobe	15.006	6	504	2	15.510	8
7	Fizičke osobe	1.304.646	16.436	354.739	115	1.659.385	16.551

Izvrještaj 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	21,90
2	Fizička osoba	8,87
3	Investicijski fondovi	8,06
4	Investicijski fondovi	5,46
5	Kreditne institucije	5,38
6	Investicijski fondovi	2,87
7	Investicijski fondovi	0,75
8	Fizička osoba	0,56
9	Fizička osoba	0,44
10	Fizička osoba	0,43

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

Izvjestaj za:	31.12.2025
Investicijski fond:	ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

I. Rezultat provjere ispravnosti postupka vrednovanja imovine

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

Vrsta greške:

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

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

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

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

Vrsta greške (oznaka):

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

III. Rezultat provjere strukture i visine troškova investicijskog fonda

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	695.375,54	75,53%
2	Naknada Registru	11.038,70	1,20%
3	Naknada depozitaru	29.150,44	3,17%
4	Naknada za reviziju	8.775,00	0,95%
5	Naknada za računovodstvo	21.212,80	2,30%
6	Naknada berzi	11.400,00	1,24%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	8.734,20	0,95%
8	Troškovi servisiranja dioničara	2.417,22	0,26%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	28.685,86	3,12%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	61.921,61	6,73%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	30.596,69	3,32%
12	Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00%

13	Ostali troškovi	11.324,79	1,23%
OPIS:			
I	Ukupno troškovi:		Iznos:
II	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima		920.632,85
III	Prosječna vrijednost neto imovine fonda		920.632,85
IV	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)		27.815.160,99
			3,31%

Napomena vezano za izvršenu provjeru:

IV Zaključak o rezultatima kontrole utvrđene vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda ukupno i po udjelu/dionici

Napomena: Navedi da li se potvrđuje utvrđena vrijednost imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda ukupno i po udjelu/dionici, a ako ne obrazložiti razloge.

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

Izvrještaj na dan:	31.12.2025
Investicijski fond:	ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Trenutno vlasništvo (%)	Zakonsko ograničenje (%)	Odstupanje (%)	Rok za usaglašavanje
BHTRS	70.561,68	15,2672	15,0000	0,2672	Jedna godina
UKUPNO	70.561,68				

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

© 2026 UHY Revident d.o.o.

